

**Fjernvarme Fyn
Service A/S**
Havnegade 120
5000 Odense C
CVR-nr. 39055775

**Årsrapport 31.10.2017 -
31.12.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.04.2019

Dirigent

Navn: Lars Foged

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	11
Pengestrømsopgørelse for 2017/18	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fjernvarme Fyn Service A/S
Havnegade 120
5000 Odense C

CVR-nr.: 39055775
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 31.10.2017 - 31.12.2018

Hjemmeside: www.fjernvarmefyn.dk
E-mail: kontakt@fjernvarmefyn.dk

Bestyrelse

Anker Boye, formand
Christoffer Lilleholt, næstformand
Frank Lundgren
Franz Jul Rohde
Jens Pilholm
Jan Kauffmann
Lars Kristian Pedersen
Jan Kirud
Lars Mortensen

Direktion

Jan Strømvig, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 31.10.2017 - 31.12.2018 for Fjernvarme Fyn Service A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 31.10.2017 - 31.12.2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 11.04.2019

Direktion

Jan Strømvig
administrerende direktør

Bestyrelse

Anker Boye
formand

Christoffer Lilleholt
næstformand

Frank Lundgren

Franz Jul Rohde

Jens Pilholm

Jan Kauffmann

Lars Kristian Pedersen

Jan Kirud

Lars Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fjernvarme Fyn Service A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fjernvarme Fyn Service A/S for regnskabsåret 31.10.2017 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 31.10.2017 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 11.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Marianne Møllegaard Christoffersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27729

Ledelsesberetning

	2017/18
	t.kr.
Hoved- og nøgletal	
Hovedtal	
Nettoomsætning	356.938
Bruttoresultat	65.742
Driftsresultat	6.922
Resultat af finansielle poster	(240)
Årets resultat	5.124
Samlede aktiver	96.608
Egenkapital	25.124
Pengestrømme fra driftsaktivitet	36.986
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	20.000
Nøgletal	
Bruttomargin (%)	18,4
Nettomargin (%)	1,4
Egenkapitalens forrentning (%)	20,4
Soliditetsgrad (%)	26,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udøve servicevirksomhed primært for koncernens øvrige selskaber, herunder omfattende servicevirksomhed med ledelse, tekniske/administrative ydelser og bemanning, samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden er etableret den 31. oktober 2017, og der er tale om første regnskabsår dækkende perioden fra 31. oktober 2017 til 31. december 2018.

Virksomhedens omsætning i 2018 udgør 356,9 mio.kr. Resultatopgørelsen for 2018 udviser et overskud på 5,1 mio.kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 25,1 mio.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og i overensstemmelse med det forventede.

Virksomhedens resultatopgørelse viser et resultat for regnskabsåret 2018 på 6,7 mio.kr. før skat, hvilket skal ses som resultatet af en koncentreret indsats om konsolidering af det nystiftede selskab. Hertil kommer dels et stærkt fokus på effektiv og sikker drift, dels et øget fokus på optimering og levering af ydelser. Der vil løbende være fokus på konsolidering, effektivisering og tidssvarende sikker drift.

Alle koncernens medarbejdere er ansat i Fjernvarme Fyn Service A/S.

Der har været afholdt 142 t.kr. i rådgivningshonorar i forbindelse med stiftelse af selskabet.

For nærmere uddybning af koncernens aktiviteter i året 2018 henvises til "Årsberetning 2018", som er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside.

Særlige risici

For regnskabsåret vurderes der ikke at være særlige risici ud over sædvanlige forekomne driftsrisici.

Forventet udvikling

Der forventes et resultat for 2019 på niveau med 2018.

Redegørelse for samfundsansvar

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link: www.fjernvarmefyn.dk/CSR2019

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link: www.fjernvarmefyn.dk/CSR2019

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		356.938
Produktionsomkostninger	2	<u>(291.196)</u>
Bruttoresultat		65.742
Administrationsomkostninger	2	<u>(58.820)</u>
Driftsresultat		6.922
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(240)</u>
Resultat før skat		6.682
Skat af årets resultat	4	<u>(1.558)</u>
Årets resultat	5	<u>5.124</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Råvarer og hjælpematerialer		38.765
Varebeholdninger		38.765
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		850
Periodeafgrænsningsposter	6	7
Tilgodehavender		857
Likvide beholdninger		56.986
Omsætningsaktiver		96.608
Aktiver		96.608

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	20.000
Overført overskud eller underskud		<u>5.124</u>
Egenkapital		<u>25.124</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.269
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.431
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.558
Anden gæld	8	<u>49.226</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>71.484</u>
Gældsforpligtelser		<u>71.484</u>
Passiver		<u>96.608</u>
Begivenheder efter balancedagen	1	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10	
Eventualforpligtelser	11	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12	
Transaktioner med nærtstående parter	13	
Koncernforhold	14	

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Indskudt ved stiftelse	20.000	0	20.000
Årets resultat	0	5.124	5.124
Egenkapital ultimo	20.000	5.124	25.124

Pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		6.922
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>31.862</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		38.784
Betalte finansielle omkostninger		(240)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.558)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		36.986
Indskud ved stiftelse		<u>20.000</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		20.000
Ændring i likvider		56.986
Likvider ultimo		<u>56.986</u>

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

	2017/18
	t.kr.
2. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	146.070
Pensioner	17.972
Andre omkostninger til social sikring	2.400
	166.442
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	274

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Hovedparten af koncernens medarbejdere er ansat i Fjernvarme Fyn Service A/S, men udfører ligeledes arbejde for koncernens øvrige selskaber.

Personaleomkostninger indgår i produktions- og administrationsomkostninger.

	2017/18
	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger	
Renteomkostninger i øvrigt	228
Øvrige finansielle omkostninger	12
	240

	2017/18
	t.kr.
4. Skat af årets resultat	
Refusion i sambeskatning	1.558
	1.558

	2017/18
	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	5.124
	5.124

Noter

6. Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten udgør almindelige periodeforskydninger af leje mv. Ingen særlige forhold gør sig gældende i regnskabsposten.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
7. Virksomhedskapital			
Aktier	20.000	20.000	20.000
	20.000		20.000

2017/18

t.kr.

8. Anden gæld

Moms og afgifter	3.982
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	24.765
Feriepengeforpligtelser	19.799
Anden gæld i øvrigt	680
	49.226

2017/18

t.kr.

9. Ændring i arbejdskapital

Ændring i varebeholdninger	(38.765)
Ændring i tilgodehavender	(857)
Ændring i leverandørgæld mv.	71.484
	31.862

10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingforpligtelser. Forpligtelsen udgør 93 t.kr. pr. 31. december 2018.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Fjernvarme Fyn Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fjernvarme Fyn Holding A/S ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette. Odense Kommune og Nordfyns Kommune er ultimative ejere.

Noter

	Søstervirk- somheder
	<u>t.kr.</u>
13. Transaktioner med nærtstående parter	
Salg af varer og ydelser til koncernforbundne selskaber	355.182
Køb af varer og ydelser fra koncernforbundne selskaber	14.269

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Fjernvarme Fyn Holding A/S, Odense

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Fjernvarme Fyn Holding A/S, Odense

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Årsrapporten indeholder ikke sammenligningstal, da det er selskabets første regnskabsår.

Vedrørende lovpligtige redegørelser efter årsregnskabslovens § 99a og §99b henvises til årsrapporten for moderselskabet Fjernvarme Fyn Holding A/S.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse og kontorholdsomkostninger.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter metoden for vejte gennemsnitspris, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige

Anvendt regnskabspraksis

underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.