



Fjernvarme Fyn Service A/S

Havnegade 120
5000 Odense C
CVR-nr. 39055775

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.05.2022

Jan Kjeld Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2021	10
Balance pr. 31.12.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2021	13
Pengestrømsopgørelse for 2021	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fjernvarme Fyn Service A/S

Havnegade 120

5000 Odense C

CVR-nr.: 39055775

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Hjemmeside: www.fjernvarmefyn.dk

E-mail: kontakt@fjernvarmefyn.dk

Bestyrelse

Mads Søndergaard Thomsen, formand

Lars Havelund Jensen, næstformand

Pia Christina Kiersgaard

Jan Kauffmann

Jens Pilholm

Lars Kristian Pedersen

Jane Yndgaard

Michael Eskamp Witek

Lars Mortensen

Direktion

Jan Strømvig, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23.05.2022

Direktion

Jan Strømvig

direktør

Bestyrelse

Mads Søndergaard Thomsen

formand

Lars Havelund Jensen

næstformand

Pia Christina Kiersgaard

Jan Kauffmann

Jens Pilholm

Lars Kristian Pedersen

Jane Yndgaard

Michael Eskamp Witek

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 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 brugerne 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:

- 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 anvendte 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 blandt andet 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 23.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Marianne Møllegaard Christoffersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27729

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Nettoomsætning	408.164	390.169	369.052	356.938
Bruttoresultat	63.536	62.956	57.980	65.742
Driftsresultat	6.675	6.329	6.148	6.922
Resultat af finansielle poster	(358)	(326)	(389)	(240)
Årets resultat	4.913	4.662	4.434	5.124
Balancesum	97.259	102.026	93.665	96.608
Egenkapital	39.133	34.220	29.558	25.124
Nøgletal				
Soliditetsgrad (%)	40,24	33,54	31,56	26,01

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

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2021 udgør 408,2 mio. kr. mod 390,2 mio. kr. i 2020. Resultatopgørelsen for 2021 udviser et overskud på 4,9 mio. kr. mod 4,7 mio. kr. i 2020, og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 39,1 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og i overensstemmelse med det forventede.

Virksomhedens resultatopgørelse viser et overskud for regnskabsåret 2021 på 6,3 mio. kr. før skat, hvilket skal ses som resultat af en koncentreret indsats om konsolidering af selskabet. 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.

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

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

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er i overensstemmelse med den forventede udvikling.

Forventet udvikling

Der forventes et resultat for 2022 på niveau med 2021.

Redegørelse for samfundsansvar

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link: www.fjernvarmefyn.dk/CSR2022

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link: www.fjernvarmefyn.dk/CSR2022

Redegørelse for politik for dataetik

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link: www.fjernvarmefyn.dk/dataetik2022

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning		408.164	390.169
Produktionsomkostninger		(344.628)	(327.213)
Bruttoresultat		63.536	62.956
Administrationsomkostninger		(56.861)	(56.627)
Driftsresultat		6.675	6.329
Andre finansielle omkostninger	3	(358)	(326)
Resultat før skat		6.317	6.003
Skat af årets resultat	4	(1.404)	(1.341)
Årets resultat	5	4.913	4.662

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Råvarer og hjælpematerialer		49.357	46.532
Varebeholdninger		49.357	46.532
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.880	1.858
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.171	14.491
Periodeafgrænsningsposter	6	69	228
Tilgodehavender		24.120	16.577
Likvide beholdninger		23.782	38.917
Omsætningsaktiver		97.259	102.026
Aktiver		97.259	102.026

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital	7	20.000	20.000
Overført overskud eller underskud		19.133	14.220
Egenkapital		39.133	34.220
<hr/>			
Anden gæld	8	0	16.354
Langfristede gældsforpligtelser		0	16.354
<hr/>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.968	17.452
Gæld til tilknyttede virksomheder		24	1.637
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.404	1.341
Anden gæld	9	33.730	31.022
Kortfristede gældsforpligtelser		58.126	51.452
<hr/>			
Gældsforpligtelser		58.126	67.806
<hr/>			
Passiver		97.259	102.026
<hr/>			
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	20.000	14.220	34.220
Årets resultat	0	4.913	4.913
Egenkapital ultimo	20.000	19.133	39.133

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		6.675	6.329
Ændringer i arbejdskapital	10	(20.111)	(2.353)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(13.436)	3.976
Betalte finansielle omkostninger		(358)	(326)
Refunderet/(betalt) skat		(1.341)	(1.325)
Pengestrømme vedrørende drift		(15.135)	2.325
Ændring i likvider		(15.135)	2.325
Likvider primo		38.917	36.592
Likvider ultimo		23.782	38.917
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		23.782	38.917
Likvider ultimo		23.782	38.917

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	155.283	151.323
Pensioner	18.176	18.144
Andre omkostninger til social sikring	3.124	2.446
	176.583	171.913
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	285	281

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.

3 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	346	295
Øvrige finansielle omkostninger	12	31
	358	326

4 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	1.404	1.341
	1.404	1.341

5 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	4.913	4.662
	4.913	4.662

6 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten udgør forudbetalte omkostninger vedrørende det kommende år

7 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
Aktier	20.000	20.000	20.000
	20.000		20.000

8 Anden gæld

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Feriepengeforpligtelser	0	16.354
	0	16.354

9 Anden gæld

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Moms og afgifter	3.902	3.733
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	19.175	18.306
Feriepengeforpligtelser	9.029	7.895
Anden gæld i øvrigt	1.624	1.088
	33.730	31.022

10 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(2.825)	(2.361)
Ændring i tilgodehavender	(7.542)	(3.675)
Ændring i leverandørgæld mv.	(9.744)	3.683
	(20.111)	(2.353)

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Fjernvarme Fyn Holding A/S som administrationselskab. 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.

13 Transaktioner med nærtstående parter

	Andre nærtstående parter t.kr.
Salg af varer og ydelser til koncernforbundne selskaber	396.740
Køb af varer og ydelser fra koncernforbundne selskaber	11.552

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).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, 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 omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til vareforbrug, løn og gager, leje og leasing der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter metoden for vejet 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 nominel 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.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 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 og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.