

Skodsbøl Deponi A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 38274643

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.05.2021

Erik Renner
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Pengestrømsopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Skodsbøl Deponi A/S

Ellegårdvej 8

6400 Sønderborg

CVR-nr.: 38274643

Hjemsted: Sønderborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen, formand

Peter Erik Hansen, næstformand

Henrik Erling Lundsgaard

Jan Prokopek Jensen

Daniel Staugaard

Erik Andersen Petz

Reidun Wik Kaad

Jørn Jensen

Kristian Beuschau

Carsten Fynboe Sommer

Direktion

Hans Erik Kristoffersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Skodsbøl Deponi 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 10.05.2021

Direktion

Hans Erik Kristoffersen
direktør

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen
formand


Henrik Erling Lundsgaard

Daniel Staugaard

Peter Erik Hansen
næstformand

Jan Prokopek Jensen

Erik Andersen Petz



Reidun Wik Kaad



Jørn Jensen



Kristian Beuschau



Carsten Fynboe Sommer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Skodsbøl Deponi A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skodsbøl Deponi A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 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.

Kolding, den 10.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Erik Lyng Skovgaard Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089



Søren Lykke

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive affaldsdeponeringsvirksomhed og herunder forpagte og drive deponiceller indenfor de rammer, som til enhver tid måtte være fastsat i lovgivningen, idet selskabet tillige kan drive anden virksomhed, der måtte være beslægtet hermed.

Selskabets virksomhed drives på effektiv vis og således at der er et rimeligt forhold mellem bevarelse og udvikling af selskabets værdier og den takst, som forbrugerne betaler for selskabets ydelser.

Driften af selskabet er serviceorienteret overfor kunderne og sker med særligt fokus på forsyningsikkerhed og altid med særlig hensyntagen til miljøinteresser, herunder med fokus på en begrænsning af CO₂-udledningen.

Selskabets geografiske virkefelt Sønderborg Kommune. Selskabet er berettiget til at indgå samarbejde med andre kommuner eller andre juridiske enheder med henblik på at opnå en mere effektiv drift af selskabets virksomhed.

Selskabets aktivitet, med drift af mellemdæponi, er pr. 01.01.2020 overdraget til Sønderborg Varme A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 260 t.kr. før skat.

Oplysninger om ikke-finansielle forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for "takstregulerede" virksomheder. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning	1	3.046	3.054
Produktionsomkostninger		(2.277)	(2.096)
Bruttoresultat		769	958
Administrationsomkostninger		(548)	(444)
Driftsresultat		221	514
Andre finansielle indtægter	4	43	25
Andre finansielle omkostninger	5	(4)	(11)
Resultat før skat		260	528
Skat af årets resultat	6	(159)	(427)
Årets resultat		101	101
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		101	101
Resultatdisponering		101	101

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Grunde og bygninger		226	238
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		765	1.020
Materielle aktiver	7	991	1.258
Anlægsaktiver		991	1.258
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		316	500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		431	561
Udskudt skat	8	233	233
Andre tilgodehavender		94	368
Tilgodehavender		1.074	1.662
Likvide beholdninger		5.103	4.101
Omsætningsaktiver		6.177	5.763
Aktiver		7.168	7.021

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital		500	500
Overført overskud eller underskud		902	801
Egenkapital		1.402	1.301
Reguleringsmæssige overdækninger		4.696	4.230
Leverandører af varer og tjenesteydelser		67	181
Gæld til tilknyttede virksomheder		173	113
Skyldige sambeskatningsbidrag		159	842
Anden gæld		671	354
Kortfristede gældsforpligtelser		5.766	5.720
Gældsforpligtelser		5.766	5.720
Passiver		7.168	7.021
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	801	1.301
Årets resultat	0	101	101
Egenkapital ultimo	500	902	1.402

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		221	514
Af- og nedskrivninger		267	262
Regulering af over- og underdækning		466	1.413
Ændringer i arbejdskapital	9	851	(487)
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.805	1.702
Modtagne finansielle indtægter		43	24
Betalte finansielle omkostninger		(4)	(10)
Refunderet/(betalt) skat		(842)	0
Pengestrømme vedrørende drift		1.002	1.716
Køb mv. af materielle aktiver		0	(127)
Pengestrømme vedrørende investeringer		0	(127)
Ændring i likvider		1.002	1.589
Likvider primo		4.101	2.512
Likvider ultimo		5.103	4.101
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.103	4.101
Likvider ultimo		5.103	4.101

Noter

1 Nettoomsætning

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Behandlingsgebyr	3.262	4.120
Dækningsbidrag (SKVV)	0	8
Andre indtægter	250	340
Regulering af over- og underdækning	(466)	(1.414)
Aktiviteter i alt	3.046	3.054

2 Personaleomkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Gager og lønninger	1.053	891
Andre omkostninger til social sikring	7	9
Andre personaleomkostninger	5	9
	1.065	909

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2
---	---	---

Alle koncernens medarbejdere er ansat i Sønderborg Forsyningservice A/S. Personaleomkostninger består af viderefakturering af omkostninger herfra på baggrund af gennemsnitligt antal beskæftigede personer henførbare til selskabet.

3 Af- og nedskrivninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	267	262
	267	262

4 Andre finansielle indtægter

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	23	6
Renteindtægter i øvrigt	20	18
Øvrige finansielle indtægter	0	1
	43	25

5 Andre finansielle omkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	4	1
Renteomkostninger i øvrigt	0	10
	4	11

6 Skat af årets resultat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktuel skat	159	427
	159	427

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	247	1.785
Kostpris ultimo	247	1.785
Af- og nedskrivninger primo	(9)	(765)
Årets afskrivninger	(12)	(255)
Af- og nedskrivninger ultimo	(21)	(1.020)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	226	765

8 Udskudt skat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Materielle aktiver	(60)	(60)
Forpligtelser	293	293
Udskudt skat i alt	233	233

9 Ændring i arbejdskapital

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	588	348
Ændring i leverandørgæld mv.	263	(835)
	851	(487)

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en forpagtningsaftale med Sønderborg Kommune i forbindelse med drift af deponiet. Aftalen kan tidligst ophøre den 1. januar 2022.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyning 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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

11 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Skodsbøl Deponi A/S.

Sønderborg Forsyning Holding A/S ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Sønderborg Kommune, der er virksomhedsdeltager i Sønderborg Forsyning Holding A/S.

12 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, 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, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til lovgivningsmæssig prisregulering i "hvile i sig selv"-selskaber.

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 investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.