

Ejendomsselskabet Experimentarium A/S

Tuborg Havnevej 7, 2900 Hellerup
CVR-nr. 35 25 75 78

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 17. marts 2025

Frida Frost

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14-15
Anvendt regnskabspraksis	16-18

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ejendomsselskabet Experimentarium A/S Tuborg Havnevej 7 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 35 25 75 78 Stiftet: 1. juni 2013 Kommune: Gentofte Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Frida Frost, formand Peter Henrik Kürstein-Jensen, næstformand Jens Wittrup Willumsen Michala Svane Sheena Powers Laursen, medarbejdervalgt Henrik Helsingaun, medarbejdervalgt
Direktion	Kim Gladstone Herlev
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Ejendomsselskabet Experimentarium A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 17. marts 2025

Direktion:

Kim Gladstone Herlev

Bestyrelse:

Frida Frost
Formand

Peter Henrik Kürstein-Jensen
Næstformand

Jens Wittrup Willumsen

Michala Svane

Sheena Powers Laursen

Henrik Helsgaun

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ejendomsselskabet Experimentarium A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Experimentarium A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 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. Fejlinformationer 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 ledelsen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

København, den 17. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16537

Sebastian Wilhelm G. Diemer
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47772

Hoved- og nøgletal

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	2.522	2.562	2.455	2.739	2.696
Finansielle poster, netto	20.126	-2.123	-2.227	-2.211	-3.975
Årets resultat	22.648	438	228	528	-1.279
Balance					
Balancesum	300.145	311.187	308.625	310.013	325.713
Egenkapital	232.231	209.582	209.144	208.916	222.388
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-3.486	-2.372	-2.115	-429	-244
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte	1	1	1	1	1

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje, ombygge, drive og udleje fast ejendom. Ejendommen omfatter Experimentarium, Tuborg Havnevej 7, 2900 Hellerup.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udbygningen og renoveringen af Experimentarium på Tuborg Havnevej i Hellerup fandt sin umiddelbare afslutning i januar 2017, og den 25. januar åbnede det nye Experimentarium under overværelse af Hans Kongelige Højhed Kronprins Frederik. Dele af bygning forblev ikke-apteret, men alle områder - på nær et lille lagerlokale - er nu apteret og inddraget i den aktive del af bygningen.

Der er i 2024 gennemført renoveringer af installationer, så vådrumsområder lever op til nutidens standarder.

Selskabet har i januar 2024 omlagt gæld til realkreditinstitutter, hvilket har medført en kursgevinst på 24 mio. kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet specielt betydningsfulde hændelser i Ejendomsselskabet efter regnskabsårets afslutning.

Forventninger til fremtiden

Vurderingen er stadig, at bygningen er velfungerende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		10.225.517	10.596.135
Personaleomkostninger	1	-201.039	-194.616
Af- og nedskrivninger		-7.502.245	-7.839.681
Driftsresultat		2.522.233	2.561.838
Andre finansielle indtægter	2	23.994.209	0
Andre finansielle omkostninger		-3.868.136	-2.123.462
Resultat før skat		22.648.306	438.376
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		22.648.306	438.376
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.622.148	0
Overført resultat		21.026.158	438.376
I alt		22.648.306	438.376

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger		283.760.600	290.619.412
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		2.842.961	0
Materielle anlægsaktiver	3	286.603.561	290.619.412
Anlægsaktiver		286.603.561	290.619.412
<hr/>			
Andre tilgodehavender		541.057	325.340
Tilgodehavender		541.057	325.340
Likvider		13.000.000	20.242.428
Omsætningsaktiver		13.541.057	20.567.768
<hr/>			
Aktiver		300.144.618	311.187.180

Passiver

Aktiekapital		3.000.000	3.000.000
Hensættelse til særlig fond		49.000.000	49.000.000
Overført overskud		178.608.419	157.582.262
Forslag til udbytte		1.622.148	0
Egenkapital		232.230.567	209.582.262
<hr/>			
Gæld til realkreditinstitutter		65.746.159	99.539.198
Langfristede gældsforpligtelser	4	65.746.159	99.539.198
Gæld til pengeinstitutter		620.437	1.826
Leverandører af varer og tjenesteydelser		568.372	48.600
Gæld til tilknyttede virksomheder		979.083	2.015.294
Kortfristede gældsforpligtelser		2.167.892	2.065.720
Gældsforpligtelser		67.914.051	101.604.918
<hr/>			
Passiver		300.144.618	311.187.180

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 5

Koncernregnskab 6

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Hensættelse til særlig fond	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	3.000.000	49.000.000	157.582.261	0	209.582.261
Forslag til resultatdisponering			21.026.158	1.622.148	22.648.306
Egenkapital 31. december 2024	3.000.000	49.000.000	178.608.419	1.622.148	232.230.567

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2024 kr.	2023 kr.
Årets resultat	22.648.306	438.376
Årets afskrivninger tilbageført	7.502.245	7.839.681
Regulering af andre finansielle omkostninger	79.051	107.010
Realiseret kursgevinst i forbindelse med låneomlægning af gæld til realkreditinstitutter	-23.961.306	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-215.717	1.715.479
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-516.439	2.014.594
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter	-32.614	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.503.526	12.115.140
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.486.395	-2.372.444
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.486.395	-2.372.444
Indfrielse af lån	-75.676.977	0
Provenu ved langfristet låneoptagelse	65.798.807	0
Ændring i driftskredit	618.611	1.826
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.259.559	1.826
Ændring i likvider	-7.242.428	9.744.522
Likvider 1. januar	20.242.428	10.497.906
Likvider 31. december	13.000.000	20.242.428
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider	13.000.000	20.242.428
Likvider	13.000.000	20.242.428

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1
Løn og gager	201.039	194.616
	201.039	194.616

2 | Særlige poster

I regnskabsposten andre finansielle indtægter indgår der en realiseret kursgevinst på 23.961.306 kr. opnået i forbindelse med låneomlægning af gæld til realkreditinstitutter.

Realiseret kursgevinst i forbindelse med låneomlægning af gæld til realkreditinstitutter	23.961.306	0
	23.961.306	0

3 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og materielle anlægsbygninger	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for aktiver
Kostpris 1. januar 2024	629.580.923	0
Tilgang	643.434	2.842.961
Kostpris 31. december 2024	630.224.357	2.842.961
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	338.961.512	0
Årets afskrivninger	7.502.245	
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	346.463.757	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	283.760.600	2.842.961

4 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	65.746.159	0	59.735.922	99.539.198
	65.746.159	0	59.735.922	99.539.198

Realkreditgældens kursværdi udgør 67.841.752 kr. pr. 31. december 2024.

Noter

5 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, der på balancedagen udgør 65.746.159 kr., har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 100.000.000 kr. Virksomhedspantet omfatter pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 286.603.561 kr.

6 | Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Center for Formidling af Naturvidenskab og Moderne Teknologi (Fond), Tuborg Havnevej 7, 2900 Hellerup, CVR-nr. 10 45 55 37.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Experimentarium A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Huslejeindtægter

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger vedrørende drift af ejendommen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

Bygninger	30 år	0 %
Installationer og IT indeholdt i bygninger	7-15 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.