

Pengestrømsopgørelse efter den direkte metode

Forklaringsnote

1. **IAS 7.18** Virksomheden skal præsentere pengestrømme fra driftsaktivitet enten efter den direkte eller den indirekte metode.

IAS 7.19 IAS 7 opfordrer virksomheder til at præsentere pengestrømsopgørelsen efter den direkte metode (IAS 7.18(a)). Her gives et eksempel på præsentation af pengestrømsopgørelse efter den direkte metode.

2. **IAS 7.21, 22** Væsentlige ind- og udbetalinger som følge af investerings- og finansieringsaktivitet skal præsenteres brutto, bortset fra:

 - ▶ ind- og udbetalinger på vegne af kunder, når pengestrømmene afspejler kundernes aktiviteter snarere end virksomhedens
 - ▶ ind- og udbetalinger vedrørende poster, hvor omsætningshastighed og beløb er større, og løbetiden er kort (fx kassekredit).

IAS 7.43 Investerings- og finansieringstransaktioner, der ikke kræver anvendelse af likvider, må ikke indregnes i pengestrømsopgørelsen (non-cash transactions). Sådanne transaktioner skal oplyses i noterne.

3. **IAS 7.31** De internationale regnskabsstandarder indeholder ikke bestemmelser for klassifikationen af pengestrømme fra modtagne og betalte renter og udbytte. Virksomheden skal vælge en regnskabspraksis for klassifikation og indregning af betalte renter, herunder renter på leasinggæld, og udbytte under enten pengestrøm fra driftsaktivitet eller pengestrøm fra finansieringsaktivitet. Modtagne renter og udbytte skal indregnes under enten pengestrøm fra driftsaktivitet eller pengestrøm til investeringsaktivitet. Den valgte præsentationsmetode skal anvendes konsistent.

4. **IAS 7.35** Pengestrømme fra indkomstskat skal som hovedregel klassificeres som driftsaktiviteter, medmindre betalingerne specifikt kan henføres til investerings- eller finansieringsaktiviteter.

5. **IAS 7.48** Der skal gives oplysning om, og ledelsens kommentarer til, eventuelle beløb for væsentlige likvider, der ikke er til rådighed for virksomheden.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

IAS 1.10(d), 113

Pengestrømsopgørelse^{1,2}

Note	t.kr.	2019	2018 ³⁾
IAS 7.18(a)	Pengestrøm fra driftsaktivitet		
IAS 7.14(a), (b)	Indbetalt fra kunder	336.178	316.250
IAS 7.14(c), (d)	Udbetalt til leverandører, medarbejdere m.v.	-138.685	-167.220
	Pengestrøm fra primær drift	197.493	149.030
IAS 7.31	Renteindtægter, modtaget ³	7.242	10.443
IAS 7.31	Renteomkostninger, betalt ³	-49.811	-20.763
IAS 7.35	Betalt selskabsskat ⁴	-28.425	-24.157
IAS 7.31	Modtagne udbytter, associerede virksomheder	1.000	0
IAS 7.10, 18	Pengestrøm fra driftsaktivitet	127.499	114.553
IAS 7.16(a)	Køb af immaterielle aktiver	-5.437	-2.418
IAS 7.16(a)	Køb af materielle aktiver	-147.318	-119.850
IAS 7.16(b)	Salg af materielle aktiver	19.452	4.513
IAS 7.16(c), 39	Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	-106.790	0
IAS 7.16(c)	Køb af associerede virksomheder	-6.000	-8.250
	Modtagne udbytter, børsnoterede aktier og unoterede aktier	7.350	3.250
IAS 7.16(c)	Køb af værdipapirer	-8.273	-15.432
IAS 7.16(d)	Salg af værdipapirer	35.557	9.182
IAS 7.10, 21	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-211.459	-129.005
	Fremmedfinansiering:		
IAS 7.17(d)	Afdrag på langfristede forpligtelser	-29.303	-26.375
IAS 7.17(c)	Optagelse af gæld til kreditinstitutter	155.534	5.436
	Afdrag på leasinggæld	-12.472	0
	Aktionærerne:		
IAS 7.31, 34	Udbetalt udbytte ³	-11.760	-8.391
IAS 7.17(a)	Udnyttelse af aktieoptioner	240	0
IAS 7.10, 21	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	102.239	-29.330
	Årets pengestrøm	18.279	-43.782
	Likvider, primo	110.071	153.850
IAS 7.28	Kursreguleringer af likvider	22	3
IAS 7.45	Likvider, ultimo ⁵	128.372	110.071

1) Tallene er ikke tilpasset effekt af implementering af IFRS 16.

Om EY

EY er en af verdens førende organisationer inden for revision, skat, transaktioner og rådgivning. Den indsigt og de ydelser, vi leverer, hjælper med at opbygge tillid til kapitalmarkederne og den globale økonomi. Vi udvikler dygtige ledere og medarbejdere, som sammen leverer det, vi lover vores interessenter og bidrager til, at arbejdsverdenen og arbejdslivet fungerer bedre – for vores medarbejdere, vores kunder og det omgivende samfund.

EY henviser til den globale organisation og kan referere til et eller flere medlemsfirmaer inden for Ernst & Young Global Limited, som hver især udgør en selvstændig juridisk enhed. Ernst & Young Global Limited, som er et engelsk 'company limited by guarantee', yder ikke kunderådgivning. Flere oplysninger om vores organisation kan findes på ey.com.

© 2019 Ernst & Young P/S, CVR-nr. 30700228
All Rights Reserved.

Dette materiale er udarbejdet alene til orientering, og oplysningerne i det tilsigter ikke at være fyldstgørende, og de træder ikke i stedet for udførlige analyser eller udøvelsen af professionelle skøn. I konkrete sager opfordres brugere til at henvende sig til EY's rådgivere.

ey.com/dk