

Alpina Shipping Agencies ApS

Skomagergade 7, 3
4000 Roskilde
CVR-nr. 10087503

Årsrapport 01.05.2016 - 30.04.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.09.2017

Dirigent

Navn: Elsebeth Bang Kampmann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 30.04.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Alpina Shipping Agencies ApS
Skomagergade 7, 3
4000 Roskilde

CVR-nr.: 10087503
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.05.2016 - 30.04.2017

Bestyrelse

Elsebeth Bang Kampmann, Formand
Per Kampmann

Direktion

Per Kampmann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 for Alpina Shipping Agencies ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 20.09.2017

Direktion

Per Kampmann

Bestyrelse

Elsebeth Bang Kampmann
Formand

Per Kampmann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Alpina Shipping Agencies ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Alpina Shipping Agencies ApS for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 20.09.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jacob Simonsen
statsautoriseret revisor

Henrik Wolff Mikkelsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	2.411	7.857	14.365	17.867	19.462
Driftsresultat	1.760	5.281	12.014	15.628	16.504
Resultat af finansielle poster	4.500	(1.871)	797	(945)	91
Årets resultat	4.857	2.632	9.765	10.910	12.487
Samlede aktiver	72.941	88.487	99.035	87.248	83.286
Investeringer i materielle anlægsaktiver	25	0	0	83	78
Egenkapital	12.455	10.198	17.266	18.401	19.941
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(1.146)	(2.945)	16.305	3.473	8.270
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(25)	0	700	670	(29)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(18.819)	(5.504)	(5.267)	5.310	(11.359)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	0	4	3	3	3
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	42,9	19,2	54,8	56,9	62,6
Soliditetsgrad (%)	17,1	11,5	17,4	21,1	23,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
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 hovedaktivitet er i lighed med tidligere år shippingvirksomhed. Selskabet har ingen forsikrings- eller udviklingsaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 4.857 t.kr., og selskabets balance pr. 30 april 2017 udviser en egenkapital på 12.455 t.kr.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30 april 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.410.811	7.857.174
Personaleomkostninger	1	(319.016)	(2.234.756)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(331.977)</u>	<u>(341.626)</u>
Driftsresultat		1.759.818	5.280.792
Andre finansielle indtægter	3	5.274.440	152.332
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(774.009)</u>	<u>(2.023.367)</u>
Resultat før skat		6.260.249	3.409.757
Skat af årets resultat	5	<u>(1.403.363)</u>	<u>(777.884)</u>
Årets resultat		4.856.886	2.631.873
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>4.856.886</u>	<u>2.631.873</u>
		4.856.886	2.631.873

Balance pr. 30.04.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		5.890.167	5.993.167
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		406.184	610.161
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>6.296.351</u>	<u>6.603.328</u>
Andre tilgodehavender		26.250	54.964
Finansielle anlægsaktiver		<u>26.250</u>	<u>54.964</u>
Anlægsaktiver		<u>6.322.601</u>	<u>6.658.292</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		300.000	125.000
Andre tilgodehavender		568.030	646.944
Tilgodehavender		<u>868.030</u>	<u>771.944</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		896.638	32.135.650
Værdipapirer og kapitalandele		<u>896.638</u>	<u>32.135.650</u>
Likvide beholdninger		<u>64.853.493</u>	<u>48.921.522</u>
Omsætningsaktiver		<u>66.618.161</u>	<u>81.829.116</u>
Aktiver		<u>72.940.762</u>	<u>88.487.408</u>

Balance pr. 30.04.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		12.255.072	9.998.186
Egenkapital		12.455.072	10.198.186
Udskudt skat		19.022	45.953
Hensatte forpligtelser		19.022	45.953
Gæld til realkreditinstitutter		2.403.643	2.690.598
Langfristede gældsforpligtelser	7	2.403.643	2.690.598
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	286.803	287.257
Bankgæld		42.026.841	41.795.965
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.347.571	9.140.194
Leverandører af varer og tjenesteydelser		55.000	55.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.584.157	22.746.163
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		299.477	199.255
Skyldig selskabsskat		1.418.322	779.984
Anden gæld		44.854	548.853
Kortfristede gældsforpligtelser		58.063.025	75.552.671
Gældsforpligtelser		60.466.668	78.243.269
Passiver		72.940.762	88.487.408
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	9.998.186	10.198.186
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(2.600.000)	(2.600.000)
Årets resultat	0	4.856.886	4.856.886
Egenkapital ultimo	200.000	12.255.072	12.455.072

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		1.759.818	5.280.792
Af- og nedskrivninger		331.977	341.626
Ændringer i arbejdskapital	8	<u>(2.292.486)</u>	<u>(4.805.478)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(200.691)	816.940
Modtagne finansielle indtægter		591.957	152.332
Betalte finansielle omkostninger		(771.095)	(764.294)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(766.156)</u>	<u>(3.149.719)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(1.145.985)	(2.944.741)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(25.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(25.000)	0
Optagelse af lån		230.876	724.819
Afdrag på lån mv.		(287.409)	(76.145)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		(16.162.006)	3.547.571
Udbetalt udbytte		<u>(2.600.000)</u>	<u>(9.700.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(18.818.539)	(5.503.755)
Ændring i likvider		(19.989.524)	(8.448.496)
Likvider primo		81.057.172	90.759.829
Valutakursreguleringer af likvider		<u>4.682.483</u>	<u>(1.254.161)</u>
Likvider ultimo		<u>65.750.131</u>	<u>81.057.172</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		64.853.493	48.921.522
Værdipapirer		<u>896.638</u>	<u>32.135.650</u>
Likvider ultimo		<u>65.750.131</u>	<u>81.057.172</u>

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	314.675	2.201.755
Andre omkostninger til social sikring	4.341	33.001
	319.016	2.234.756
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	4
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	331.977	341.626
	331.977	341.626
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	422.123	10.634
Valutakursreguleringer	4.711.780	41.952
Dagsværdireguleringer	88.344	0
Øvrige finansielle indtægter	52.193	99.746
	5.274.440	152.332
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	207.736	258.870
Renteomkostninger i øvrigt	563.359	503.857
Valutakursreguleringer	0	1.073.380
Dagsværdireguleringer	0	180.781
Øvrige finansielle omkostninger	2.914	6.479
	774.009	2.023.367

Noter

	2016/17	2015/16		
	kr.	kr.		
5. Skat af årets resultat				
Aktuel skat	1.430.294	800.955		
Ændring af udskudt skat	(26.931)	(23.071)		
	1.403.363	777.884		
	Andre anlæg,	Indretning af		
	Grunde og	lejede		
	bygninger	lokaler		
	kr.	kr.		
	drifts-	Indretning af		
	materiel og	lejede		
	inventar	lokaler		
	kr.	kr.		
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	6.800.000	2.235.859		
Tilgange	0	25.000		
Kostpris ultimo	6.800.000	2.260.859		
Af- og nedskrivninger primo	(806.833)	(1.625.698)		
Årets afskrivninger	(103.000)	(228.977)		
Af- og nedskrivninger ultimo	(909.833)	(1.854.675)		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.890.167	406.184		
	Forfald inden	Forfald inden	Forfald efter	Restgæld
	for 12	for 12	12 måneder	efter 5 år
	måneder	måneder	2016/17	kr.
	2016/17	2015/16	2016/17	kr.
	kr.	kr.	kr.	kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	286.803	287.257	2.403.643	1.318.785
	286.803	287.257	2.403.643	1.318.785
			2016/17	2015/16
			kr.	kr.
8. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			0	215.400
Ændring i tilgodehavender			(96.086)	287.798
Ændring i leverandørgæld mv.			(2.196.400)	(5.308.676)
			(2.292.486)	(4.805.478)

Noter

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Alpina Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og fra og med 1. juli 2012 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.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 5.980.167 kr.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for det samlede engagement med Jyske Bank, herunder også engagementet i Alpina Holding ApS.

Indestående på likvide konti

64.801 t.kr.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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 modervirksomhed og øvrige koncernforbundne selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder i form af selskabets administration af indbetalinger og som skal videreformidles til samarbejdspartnere.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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 og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.