

# CAT Ejendomsselskab A/S

Universitetsparken 7, 4000 Roskilde

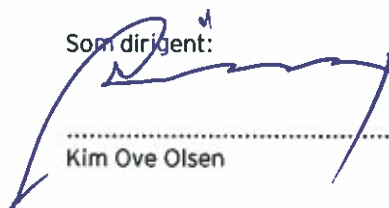
CVR-nr. 14 35 30 03



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 3. maj 2016

Som dirigent:



.....  
Kim Ove Olsen



Building a better  
working world

## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>6</b>
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for CAT Ejendomsselskab 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 11. april 2016  
Direktion:

  
Villy Vibholt

Bestyrelse:

  
Evan Lynnerup Olesen  
formand  
Kim Ove Olsen  
Mogens Raun Andersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CAT Ejendomsselskab A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CAT Ejendomsselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 11. april 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Lissen Fagerlin Hammer  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	CAT Ejendomsselskab A/S
Adresse, postnr., by	Universitetsparken 7, 4000 Roskilde
CVR-nr.	14 35 30 03
Hjemstedskommune	Roskilde
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Evan Lynnerup Olesen, formand Kim Ove Olsen Mogens Raun Andersen
Direktion	Villy Vibholt
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet ejer og udlejer via en managementaftale med CAPNOVA A/S ejendommen Universitetsparken 7 i Trekroner ved Roskilde Universitet. I ejendommen drives forskerparkvirksomhed.

Foruden at danne ramme om CAPNOVAs lokation i Roskilde huser ejendommen ca. 20 fortrinsvis små og mindre virksomheder. Ejendommen har en meget central og attraktiv beliggenhed ved indgangen til RUC og med meget tæt afstand til hovedtrafikåre til og fra hovedstaden med biler og tog. På grunden er der en byggeret på sammenlagt 3.500 m<sup>2</sup>, hvoraf godt halvdelen pt er udnyttet.

#### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ejendom er optaget til dagsværdi. Med jævne mellemrum indhentes der vurdering fra ekstern ejendomsmægler, som danner grundlag for værdiansættelsen. Seneste foretagne vurdering af ejendomsmægler er fra november 2015. Mæglers vurdering er lagt til grund for værdiansættelsen i årsrapporten for 2015.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -1.813.149 kr. mod -31.069 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 6.067.324 kr.

Bestyrelsen tager til efterretning, at værdien af ejendommen ifølge mæglervurderingen er faldet som følge af udviklingen på markedet for kontorlejemål, og at dette fører til et samlet negativt regnskabsresultat i 2015. Bestyrelsen hæfter sig dog ved, at der før værdiregulering af ejendommen er et overskud, hvilket bestyrelsen anser for positivt. Det er en hovedopgave for direktionen i det kommende år at få udlejningsgraden sat i vejret. Resultatet overføres til næste år.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	<b>Bruttofortjeneste</b>	1.123.470	924.860
3	Personaleomkostninger	0	0
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-20.817	-20.817
	<b>Resultat af drift før dagsværdireguleringer</b>	1.102.653	904.043
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-2.250.000	-302.960
	<b>Resultat af primær drift</b>	-1.147.347	601.083
5	Finansielle indtægter	25.140	25.579
6	Finansielle omkostninger	-343.144	-644.542
	<b>Resultat før skat</b>	-1.465.351	-17.880
7	Skat af årets resultat	-347.798	-13.189
	<b>Årets resultat</b>	-1.813.149	-31.069
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-1.813.149	-31.069
		-1.813.149	-31.069

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
8	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	22.250.000	24.500.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	42.131	62.948
		<u>22.292.131</u>	<u>24.562.948</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>22.292.131</u>	<u>24.562.948</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	158.372	214.215
	Udskudte skatteaktiver	41.999	208.659
	Andre tilgodehavender	133.534	55.540
		<u>333.905</u>	<u>478.414</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.257.352	1.277.627
		<u>1.257.352</u>	<u>1.277.627</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>1.368.240</u>	<u>599.350</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>2.959.497</u>	<u>2.355.391</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>25.251.628</u>	<u>26.918.339</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
9	Selskabskapital	9.300.000	9.300.000
	Overført resultat	-3.232.676	-1.419.527
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>6.067.324</u>	<u>7.880.473</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
10	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	17.983.294	17.983.294
		<u>17.983.294</u>	<u>17.983.294</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	578.271	536.396
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	112.110	152.446
	Skyldig selskabsskat	183.322	68.185
	Anden gæld	230.629	191.529
	Periodeafgrænsningsposter	96.678	106.016
		<u>1.201.010</u>	<u>1.054.572</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>19.184.304</u>	<u>19.037.866</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>25.251.628</u>	<u>26.918.339</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 11 Sikkerhedsstillelser

**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Egenkapitaloppgørelse**

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2014	9.300.000	-1.388.458	7.911.542
Årets resultat	0	-31.069	-31.069
<b>Egenkapital 1. januar 2015</b>	<b>9.300.000</b>	<b>-1.419.527</b>	<b>7.880.473</b>
Årets resultat	0	-1.813.149	-1.813.149
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>9.300.000</b>	<b>-3.232.676</b>	<b>6.067.324</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Årets resultat	-1.813.149	-31.069
12	Reguleringer	2.890.572	1.039.273
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	1.077.423	1.008.204
13	Ændring i driftskapital	57.381	23.285
	Pengestrømme fra primær drift	1.134.804	1.031.489
	Renteindbetalinger m.v.	25.140	25.579
	Renteudbetalinger m.v.	-322.869	-627.522
	Betalt selskabsskat	-68.185	-120.000
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>768.890</b>	<b>309.546</b>
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	0	-1.000.000
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten</b>	<b>0</b>	<b>-1.000.000</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>768.890</b>	<b>-690.454</b>
	Likvider 1. januar	599.350	1.373.148
	<b>Likvider 31. december</b>	<b>1.368.240</b>	<b>682.694</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CAT Ejendomsselskab A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

#### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ved lov nr. 738 af 1. juni 2015 er der vedtaget en række ændringer til årsregnskabsloven. Ændringerne til årsregnskabsloven træder i kraft for regnskabsåret, som starter den 1. januar 2016, men selskabet har valgt at førtidsimplementerer ændringerne i årsregnskabsloven for 2015.

Selskabets anvendte regnskabspraksis er som en konsekvens af de foretagne lovændringer ændret vedrørende måling af finansielle forpligtelser tilknyttet selskabets investeringsejendom.

Finansielle forpligtelser tilknyttet selskabets investeringsejendom måles til amortiseret kostpris. Tidligere blev disse finansielle forpligtelser målt til dagsværdi.

Ovenstående har medført følgende ændringer :

Resultat før skat er reduceret med 95 t.kr. (2014: 355 t.kr.) og resultat efter skat er reduceret med 81 t.kr. (2014: 271 t.kr.). Egenkapitalen er reduceret med 50 t.kr. (2014: -31 t.kr.) og balancesummen er uændret.

Bortset fra ovenstående ændring er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Lejeindtægter m.v. omfatter indtægter ved udlejning af investeringsejendommen samt viderefakturerede omkostninger. Indtægterne opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter Grunde og bygninger (investeringsejendommen), Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Investeringsejendom måles til dagsværdi. Årets værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Andre materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til kursværdien på balancedagen.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

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.

#### Gældsforpligtelser

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

#### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### 2 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabets ejendom er optaget til dagsværdi. Med jævne mellemrum indhentes der vurdering fra ekstern ejendomsmægler, som danner grundlag for værdiansættelsen. Seneste foretagne vurdering af ejendomsmægler er fra november 2015. I de år, hvor der ikke indhentes en mægler-vurdering, er forudsætningerne i mægler-vurderingen revurderet og input i dagsværdiberegningen opdateret. Dagsværdiberegning pr. 31. december 2015 er baseret på vurdering fra ejendomsmægler fra november 2015.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 3 Personaleomkostninger

Der er ikke udbetalt lønninger og gager i regnskabsåret.

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	20.817	20.817
	<u>20.817</u>	<u>20.817</u>
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	25.140	25.579
	<u>25.140</u>	<u>25.579</u>
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	343.144	644.542
	<u>343.144</u>	<u>644.542</u>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	181.138	68.185
Årets regulering af udskudt skat	166.660	-54.996
	<u>347.798</u>	<u>13.189</u>

Der er ikke indregnet udskudt skatteaktiv vedrørende selskabets investeringsejendom, 589 t.kr., som følge usikkerhed om udnyttelse heraf.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	25.095.770	1.538.635	26.634.405
Kostpris 31. december 2015	25.095.770	1.538.635	26.634.405
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	595.770	1.475.687	2.071.457
Årets nedskrivninger	2.250.000	0	2.250.000
Årets afskrivninger	0	20.817	20.817
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	2.845.770	1.496.504	4.342.274
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>22.250.000</b>	<b>42.131</b>	<b>22.292.131</b>

kr.	2015	2014
<b>9 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 9.300 stk. a nom. 1.000,00 kr.	9.300.000	9.300.000
	<u>9.300.000</u>	<u>9.300.000</u>

Selskabets aktiekapital har uændret været 9.300.000 kr. de seneste 5 år.

#### 10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	17.983.294	0	17.983.294	16.524.445
	<u>17.983.294</u>	<u>0</u>	<u>17.983.294</u>	<u>16.524.445</u>

Lån fra DLR kredit 15.253 t.kr. er afdragsfrit i 5 år frem til 2020.

Der indgår endvidere lån fra Roskilde Kommune med 2.731 t.kr. Dette lån er rente- og afdragsfrit frem til den 9. april 2027.

#### 11 Sikkerhedsstillelser

Af de samlede aktiver er nedenstående aktiver stillet til sikkerhed for følgende forpligtelser:

##### Prioritetsgæld

Prioritetsgælden, der i alt udgør 17.983 t.kr., er tinglyst med sikkerhed i grunde og bygninger med en bogført værdi på 22.250 t.kr.

Herudover har selskabet ikke indgået kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>12 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	20.817	20.817
Finansielle indtægter	-25.140	-25.579
Finansielle omkostninger	343.144	644.542
Skat af årets resultat	347.798	96.533
Øvrige reguleringer	2.203.953	302.960
	<u>2.890.572</u>	<u>1.039.273</u>
<b>13 Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	168.085	99.013
Ændring i leverandørgæld mv.	-110.704	115.373
Andre ændringer i driftskapital	0	-191.101
	<u>57.381</u>	<u>23.285</u>