



Tlf.: 87 10 63 00
randers@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Thors Bakke 4, 2., Box 4002
DK-8900 Randers C
CVR-nr. 20 22 26 70

PREDAN HOLDING APS
HOLGER DANSKESVEJ 17, 8960 RANDERS SØ
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2015 - 30. APRIL 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. september 2016

Jens Kloborg

CVR-NR. 25 09 11 75

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Predan Holding ApS Holger Danskesvej 17 8960 Randers SØ
	CVR-nr.: 25 09 11 75 Stiftet: 20. december 1999 Hjemsted: Randers Regnskabsår: 1. maj 2015 - 30. april 2016
Direktion	Preben Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Thors Bakke 4, 2., Box 4002 8900 Randers C
Pengeinstitut	Sydbank A/S Kirkegade 1 8900 Randers C
Advokat	Lou Advokatfirma Østergrave 4 8900 Randers C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Predan Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 14. september 2016

Direktion:

Preben Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Predan Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Predan Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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.

Randers, den 14. september 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Jørgensen
Statsautoriseret revisor

Jørgen R. Thomassen
Registreret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat.....	1.159	789	750	816
Driftsresultat.....	938	569	612	678
Finansielle poster, netto.....	-347	-375	-424	-634
Årets resultat før skat.....	5.301	2.806	4.462	4.225
Årets resultat.....	5.198	2.803	4.402	4.214
Balance				
Balancesum.....	37.421	36.017	39.927	35.628
Egenkapital.....	28.120	25.522	26.254	24.851
Pengestrømme				
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	866	-2.547	1.056	-266
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	2.600	3.000	3.000	647
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-3.390	-3.779	-708	-963
Pengestrømme i alt.....	76	-3.326	3.348	-582
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	0	0	0	0
Nøgletal				
Soliditetsgrad.....	75,1	70,9	65,8	69,8
Egenkapitalforrentning.....	19,4	10,8	17,2	18,5

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet væsentligste aktiviteter er udlejning af ejendom og administration heraf. Derudover besidder selskabet aktier i datterselskaber samt investerer i værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat blev som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en fortsat positiv udvikling.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.158.592	789.134
Afskrivninger.....		-220.184	-220.184
DRIFTSRESULTAT		938.408	568.950
Resultat af kapitalandele.....		4.710.016	2.611.886
Finansielle indtægter.....		528.968	919.852
Finansielle omkostninger.....		-875.912	-1.295.064
RESULTAT FØR SKAT		5.301.480	2.805.624
Skat af årets resultat.....	1	-103.704	-2.635
ÅRETS RESULTAT	2	5.197.776	2.802.989

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger.....		11.040.908	11.261.092
Materielle anlægsaktiver.....	3	11.040.908	11.261.092
Kapitalandele i tilknyttede selskaber.....		22.911.752	20.801.736
Andre værdipapirer.....		3.048.099	3.537.704
Finansielle anlægsaktiver.....	4	25.959.851	24.339.440
ANLÆGSAKTIVER.....		37.000.759	35.600.532
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		153.120	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		65.516	290.758
Periodeafgrænsningsposter.....		17.555	17.414
Tilgodehavender.....		236.191	308.172
Likvider.....		184.045	107.809
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		420.236	415.981
AKTIVER.....		37.420.995	36.016.513

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode.....		14.674.810	12.564.794
Overført overskud.....		8.619.912	10.232.152
Forslag til udbytte.....		4.700.000	2.600.000
EGENKAPITAL.....		28.119.722	25.521.946
Hensættelse til udskudt skat.....	5	449.063	400.623
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		449.063	400.623
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.543.089	4.774.276
Banklån.....		0	566.044
Selskabsskat.....		3.635	0
Anden gæld.....		2.728.839	2.890.551
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	7.275.563	8.230.871
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	780.406	779.397
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		28.400	28.400
Gæld til tilknyttede selskaber.....		656.207	971.982
Anden gæld.....		111.634	83.294
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.576.647	1.863.073
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		8.852.210	10.093.944
PASSIVER.....		37.420.995	36.016.513
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskr. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj 2015.....	125.000	12.564.794	10.232.152	2.600.000	25.521.946
Betalt udbytte.....				-2.600.000	-2.600.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.110.016	-1.612.240	4.700.000	5.197.776
Egenkapital 30. april 2016.....	125.000	14.674.810	8.619.912	4.700.000	28.119.722

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat	5.197.776	2.802.989
Årets afskrivninger tilbageført.....	220.184	220.184
Resultat af tilknyttede selskaber.....	-4.710.016	-2.611.886
Skat af årets resultat tilbageført.....	103.704	2.635
Øvrige reguleringer.....	327.893	78.958
Selskabsskat.....	166.986	346.683
Ændring i tilgodehavender.....	-153.261	20.934
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-287.435	-3.407.276
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	865.831	-2.546.779
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	2.600.000	3.000.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	2.600.000	3.000.000
Afdrag på lån.....	-789.595	-778.895
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.600.000	-3.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-3.389.595	-3.778.895
ÆNDRING I LIKVIDER.....	76.236	-3.325.674
Likvider 1. maj.....	107.809	3.433.483
LIKVIDER 30. APRIL.....	184.045	107.809

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	55.264	-25.215	
Regulering skat vedrørende tidligere år	0	-20.591	
Regulering af udskudt skat	48.440	48.441	
	103.704	2.635	
Forslag til resultatdisponering			2
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.700.000	2.600.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode	2.110.016	-922.948	
Anvendt af tidligere års overskud	-1.612.240	1.125.937	
	5.197.776	2.802.989	
Materielle anlægsaktiver			3
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. maj 2015		12.409.212	
Kostpris 30. april 2016		12.409.212	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015		1.148.120	
Årets afskrivninger		220.184	
Af- og nedskrivninger 30. april 2016		1.368.304	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016		11.040.908	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Kapitalandele i tilknyttede selskaber	Andre værdipapirer
Kostpris 1. maj 2015	8.236.942	2.640.384	
Kostpris 30. april 2016	8.236.942	2.640.384	
Opskrivninger 1. maj 2015	12.564.794	928.698	
Udloddet resultat	-2.600.000	0	
Årets opskrivninger	4.710.016	-520.983	
Opskrivninger 30. april 2016	14.674.810	407.715	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	22.911.752	3.048.099	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Multi-Tek Branddøre af 1998 A/S, Randers	22.562.614	4.702.502	100 %
Nodoseptic A/S, Randers	349.138	7.513	100 %

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

5

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver.

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver.....	2.041.196	1.821.012
	2.041.196	1.821.012
Saldo primo 1. maj 2015.....	400.623	162.399
Hensat i året.....	48.440	238.224
Udskudt skat 30. april 2016.....	449.063	400.623

Langfristede gældsforpligtelser

6

	1/5 2015 gæld i alt	30/4 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter....	4.993.673	4.762.057	218.968	3.667.000
Banklån.....	1.126.044	561.438	561.438	0
Selskabsskat.....	0	3.635	0	0
Anden gæld.....	2.890.551	2.728.839	0	0
	9.010.268	8.055.969	780.406	3.667.000

Eventualposter mv.

7

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for MTG1 ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for prioritetsgæld til realkreditinstitut, 4.762 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2016 udgør 11.041 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på 3.000 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld, 3.290 tkr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt bankmellemværende overfor Multi-Tek Branddøre af 1988 A/S. Den samlede gældsforpligtelse udgjorde 546 tkr. pr. 30. april 2016

NOTER

Note

Nærtstående parter

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

9

Bestemmende indflydelse

Direktør Preben Jensen.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter dattervirksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Predan Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabets indgår i koncernregnskabskabet for MTG1 ApS, Højvangen 18, 8960 Randers Sø, CVR-nr. 35051031.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen er endvidere periodiseret således, at den dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40 år	50 %

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskursen. Ved køb af tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel 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 kassekredit og likvide beholdninger.