
House Doctor Group ApS

Industrivej 29, 7430 Ikast

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 32 15 50 65

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2018

Klaus Juhl Pedersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for House Doctor Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 31. maj 2018

Direktion

Klaus Juhl Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i House Doctor Group ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for House Doctor Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Herning, den 31. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor

mne32205

Selskabsoplysninger

Selskabet

House Doctor Group ApS
Industrivej 29
7430 Ikast

CVR-nr.: 32 15 50 65
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 26. maj 2009
Regnskabsår: 9. regnskabsår
Hjemstedskommune: Ikast-Brande

Direktion

Klaus Juhl Pedersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Jyske Bank
Sølvgade 24
7400 Herning

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttotab		-44.317	-212.933
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	42.263.335	52.791.855
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	204.525	2.825.561
Finansielle indtægter	4	154.041	67.308
Finansielle omkostninger		-179.366	-171.465
Resultat før skat		42.398.218	55.300.326
Skat af årets resultat	5	11.386	23.596
Årets resultat		42.409.604	55.323.922

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	12.000.000	9.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	31.706.925	39.836.781
Overført resultat	-1.297.321	6.487.141
	42.409.604	55.323.922

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	159.715.397	127.481.997
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	566.475
Finansielle anlægsaktiver		159.715.397	128.048.472
Anlægsaktiver		159.715.397	128.048.472
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.156.824	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		17.026	827.854
Tilgodehavender		8.173.850	827.854
Værdipapirer		1.216.920	1.153.826
Likvide beholdninger		77.268	4.416.490
Omsætningsaktiver		9.468.038	6.398.170
Aktiver		169.183.435	134.446.642

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		81.975.421	50.268.496
Overført resultat		65.674.985	68.002.242
Foreslået udbytte for regnskabsåret		12.000.000	9.000.000
Egenkapital	8	159.775.406	127.395.738
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.300	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.587.266	137.870
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.786.266	6.660.914
Selskabsskat		0	131.473
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	113.147
Anden gæld		16.197	0
Kortfristede gældsforpligtelser		9.408.029	7.050.904
Gældsforpligtelser		9.408.029	7.050.904
Passiver		169.183.435	134.446.642
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		42.409.604	55.323.922
Reguleringer	9	-42.453.921	-55.536.855
Ændring i driftskapital	10	-5.555.078	7.125.228
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-5.599.395	6.912.295
Renteindbetalinger og lignende		140.972	67.307
Renteudbetalinger og lignende		-179.368	-170.126
Pengestrømme fra ordinær drift		-5.637.791	6.809.476
Betalt selskabsskat		577.594	-417.084
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-5.060.197	6.392.392
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-70.866.883
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		271.000	4.115.620
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		9.000.000	4.500.000
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		500.000	475.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		9.771.000	-61.776.263
Tilskud fra moderselskab		0	58.816.883
Betalt udbytte		-9.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-9.000.000	58.816.883
Ændring i likvider		-4.289.197	3.433.012
Likvider 1. januar		5.570.316	2.138.645
Kursregulering omsætningsværdipapirer		13.069	-1.341
Likvider 31. december		1.294.188	5.570.316
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		77.268	4.416.490
Værdipapirer		1.216.920	1.153.826
Likvider 31. december		1.294.188	5.570.316

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i kapitalandele i tilknyttede og associerede selskaber.

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	42.786.280	53.314.800
Afskrivning af goodwill	-522.945	-522.945
	<u>42.263.335</u>	<u>52.791.855</u>
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	<u>204.525</u>	<u>2.825.561</u>
	<u>204.525</u>	<u>2.825.561</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	100.086	14.368
Andre finansielle indtægter	53.955	52.940
	<u>154.041</u>	<u>67.308</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>-11.386</u>	<u>-23.596</u>
	<u>-11.386</u>	<u>-23.596</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	77.739.976	100.000
Tilgang i årets løb	0	77.639.976
Kostpris 31. december	<u>77.739.976</u>	<u>77.739.976</u>
Værdireguleringer 1. januar	49.742.021	1.367.091
Årets resultat	42.786.280	53.314.800
Udbytte til moderselskabet	-9.000.000	-4.500.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-1.029.935	83.075
Afskrivning på goodwill	-522.945	-522.945
Værdireguleringer 31. december	<u>81.975.421</u>	<u>49.742.021</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>159.715.397</u>	<u>127.481.997</u>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	<u>4.183.558</u>	<u>4.706.503</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
House Doctor ApS	Ikast	DKK 125.000	100%
ASAP 2016 ApS	Ikast	DKK 50.000	100%
Meraki ApS	Ikast	DKK 50.000	100%
Monograph ApS	Ikast	DKK 50.000	100%
House Doctor Real Estate ApS	Ikast	DKK 10.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	40.000	40.003
Tilgang i årets løb	0	12.000.000
Afgang i årets løb	-40.000	-12.000.003
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	526.475	9.064.624
Årets resultat	204.525	507.518
Modtagne udbytter	-500.000	-475.000
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	-231.000	-8.570.667
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>526.475</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>566.475</u>

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	50.268.496	68.002.241	9.000.000	127.395.737
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-9.000.000	-9.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-1.029.935	0	-1.029.935
Årets resultat	0	31.706.925	-1.297.321	12.000.000	42.409.604
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>81.975.421</u>	<u>65.674.985</u>	<u>12.000.000</u>	<u>159.775.406</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-154.041	-67.308
Finansielle omkostninger	179.366	171.465
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-42.263.335	-52.791.855
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-204.525	-2.825.561
Skat af årets resultat	-11.386	-23.596
	-42.453.921	-55.536.855

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-5.476.310	868.831
Ændring i leverandører m.v.	-78.768	6.256.397
	-5.555.078	7.125.228

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Up & Up Capital ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for:

Navn	Hjemsted
Up & Up Capital ApS	Ikast

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for House Doctor Group ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Up & Up Capital ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 Up & Up Capital ApS, der fungerer som administrationselskab. Selskabs-skatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne ”Kapitalandele i dattervirksomheder“ og ”Kapitalandele i associerede virksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.