

Ejendomsselskabet af 14. juni 2013 A/S

Ove Jensens Alle 35

8700 Horsens

CVR-nr. 53 69 42 17

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20/05 2016

Per Christian Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	6
Balance pr. 31. december 2015	7
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ejendomsselskabet af 14. juni 2013 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 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 15. april 2016

Direktion

Per Christian Hansen

Bestyrelse

Michael Antitsch Mortensen

Per Christian Hansen

Michael Storgaard

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Ejendomsselskabet af 14. juni 2013 A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet af 14. juni 2013 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vor 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.

Trekantområdet, den 15. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen
statsautoriseret revisor

John Lindholm Bode
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ejendomsselskabet af 14. juni 2013 A/S Ove Jensens Alle 35 8700 Horsens Telefon: 75627900 CVR-nr.: 53 69 42 17 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 24. juni 1975 Hjemsted: Horsens
Bestyrelse	Michael Antitsch Mortensen Per Christian Hansen Michael Storgaard
Direktion	Per Christian Hansen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet M.M. 26 Holding A/S

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttofortjeneste		4.910.526	1.223.687
Værdireguleringer af investeringsaktiver	1	<u>1.053.849</u>	<u>-776.982</u>
Resultat før finansielle poster		5.964.375	446.705
Finansielle indtægter		38.913	54.817
Finansielle omkostninger	2	<u>-1.389.902</u>	<u>-1.691.220</u>
Resultat før skat		4.613.386	-1.189.698
Skat af årets resultat	3	<u>1.009.876</u>	<u>622.844</u>
Årets resultat		<u>5.623.262</u>	<u>-566.854</u>
Overført overskud		<u>5.623.262</u>	<u>-566.854</u>
		<u>5.623.262</u>	<u>-566.854</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme		33.318.389	32.254.414
Materielle anlægsaktiver	4	<u>33.318.389</u>	<u>32.254.414</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>33.318.389</u>	<u>32.254.414</u>
Varer under fremstilling		11.247.765	4.800.000
Varebeholdninger		<u>11.247.765</u>	<u>4.800.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.626	10.998
Andre tilgodehavender		0	295.981
Udskudt skatteaktiv	5	12.922.840	10.381.254
Selskabsskat		0	2.429.047
Tilgodehavender		<u>12.925.466</u>	<u>13.117.280</u>
Likvide beholdninger		<u>1.579.687</u>	<u>4.099.217</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>25.752.918</u>	<u>22.016.497</u>
Aktiver i alt		<u><u>59.071.307</u></u>	<u><u>54.270.911</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		192.910	-5.430.352
Egenkapital	6	692.910	-4.930.352
Andre hensættelser		287.945	335.000
Hensatte forpligtelser i alt		287.945	335.000
Gæld til realkreditinstitutter		26.914.832	28.273.360
Langfristede gældsforpligtelser	7	26.914.832	28.273.360
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.449.731	1.472.759
Leverandører af varer og tjenesteydelser		243.192	4.840.583
Gæld til tilknyttede virksomheder		26.826.037	23.604.561
Anden gæld		2.389.420	675.000
Periodeafgrænsningsposter		267.240	0
Kortfristede gældsforpligtelser		31.175.620	30.592.903
Gældsforpligtelser i alt		58.090.452	58.866.263
Passiver i alt		59.071.307	54.270.911
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		
Hovedaktivitet	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		5.623.262	-566.854
Reguleringer	12	-759.791	61.929
Ændring i driftskapital	13	-8.759.142	838.755
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-3.895.671	333.830
Renteindbetalinger og lignende		38.913	54.816
Renteudbetalinger og lignende		-1.389.902	-1.691.219
Pengestrømme fra ordinær drift		-5.246.660	-1.302.573
Modtaget selskabsskat		897.337	3.664.264
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.349.323	2.361.691
Køb af materielle anlægsaktiver		-82.980	-3.680.042
Salg af materielle anlægsaktiver		150.000	2.677.083
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		67.020	-1.002.959
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.458.703	-31.985.704
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-8.901.499
Nedbringelse af leasingforpligtelser		0	-2.123.948
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	29.761.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		3.221.476	4.970.470
Kontant kapitalforhøjelse		0	20.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.762.773	11.720.319
Ændring i likvider		-2.519.530	13.079.051
Likvide beholdninger		4.099.217	0
Kassekredit		0	-8.979.834
Likvider 1. januar		4.099.217	-8.979.834
Likvider 31. december		1.579.687	4.099.217
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.579.687	4.099.217
Likvider 31. december		1.579.687	4.099.217

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Værdireguleringer af investeringsaktiver		
Værdireguleringer af investeringsejendomme som følge af driftsforbedringer	1.130.995	-791.863
Værdiregulering investeringsejendomme	1.130.995	-791.863
Værdireguleringer af finansielle forpligtelser	-77.146	14.881
Dagsværdireguleringer af gæld vedrørende investeringsejendomme	-77.146	14.881
	<u>1.053.849</u>	<u>-776.982</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.121.476	870.470
Andre finansielle omkostninger	268.426	810.226
Kursreguleringer omkostninger	0	10.524
	<u>1.389.902</u>	<u>1.691.220</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-2.429.047
Årets udskudte skat	-2.541.586	1.782.152
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.531.710	24.051
	<u>-1.009.876</u>	<u>-622.844</u>

Noter til årsrapporten

4 Aktiver der måles til dagsværdi

	Investeringsejen- domme
Kostpris 1. januar	62.257.826
Tilgang i årets løb	82.980
Afgang i årets løb	-150.000
Kostpris 31. december	<u>62.190.806</u>
Værdireguleringer 1. januar	-30.003.412
Årets værdireguleringer	1.130.995
Værdireguleringer 31. december	<u>-28.872.417</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>33.318.389</u></u>

5 Hensættelse til udskudt skat

	2015 kr.	2014 kr.
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	10.381.254	12.163.406
Hensat i året	2.541.586	0
Anvendt i året	0	-1.782.152
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u><u>12.922.840</u></u>	<u><u>10.381.254</u></u>
Materielle anlægsaktiver	-3.093.039	-3.324.886
Hensat til reklamationer	-63.348	-73.700
Skattemæssigt underskud	-9.766.453	-6.982.668
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>12.922.840</u>	<u>10.381.254</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>12.922.840</u>	<u>10.381.254</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u><u>12.922.840</u></u>	<u><u>10.381.254</u></u>

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	500.000	-5.430.352	-4.930.352
Årets resultat	0	5.623.262	5.623.262
Egenkapital 31. december	500.000	192.910	692.910

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier a nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar	500.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	5.350.000
Tilgang i året	0	500.000	0	0	10.000.000
Afgang i året	0	-10.000.000	0	0	-5.350.000
Selskabskapital 31. december	500.000	500.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar	Gæld 31. december	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	29.746.119	28.364.563	1.449.731	21.017.622
	29.746.119	28.364.563	1.449.731	21.017.622

8 Eventualposter mv.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for M.M. 26 Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildebeskatninger i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildebeskatninger kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsrapporten

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 28.365, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 33.318.

10 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Ejendomsselskabet CASA A/S, Ove Jensens Allé 35, 8700 Horsens

11 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med udvikling, udlejning og salg af fast ejendom.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-38.913	-54.817
Finansielle omkostninger	1.389.902	1.691.220
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	-1.130.995	-886.749
Værdireguleringer af finansielle forpligtelser	77.146	-14.881
Skat af årets resultat	-1.009.876	-622.844
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-47.055	-50.000
	<u>-759.791</u>	<u>61.929</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-6.447.765	-4.800.000
Ændring i tilgodehavender	304.353	171.113
Ændring i leverandører m.v.	-2.615.730	5.467.642
	<u>-8.759.142</u>	<u>838.755</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ejendomsselskabet af 14. juni 2013 A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme og tilhørende gæld.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af diskonteringsmodeller.

Dagsværdien for investeringsejendomme pr. 31. december 2015 er for hver enkelt ejendom opgjort ved anvendelse af en Discounted Cash Flow model. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budgetter for de kommende år. Der er taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. De enkelte budgetterede cash flows tilbagediskonteres med en individuelt fastsat diskonteringsrate og tillægges en terminal værdi. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen, hvorved dagsværdien fremkommer.

Afkastprocenterne er fastsat til 8 %.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for grunde omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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 acontoskatter.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er målt til dagsværdi og reguleringer foretages over resultatopgørelsen. Dagsværdien opgøres som kursværdien af de underliggende obligationer på prioritetsgæld.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger.