
BM Silo ApS

Morrevej 7, Tvis, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 83 89 12 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/1 2017

Dorte Zacho Martinsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for BM Silo ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tvis, den 28. november 2016

Direktion

Dorte Zacho Martinsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i BM Silo ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for BM Silo ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holstebro, den 28. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

BM Silo ApS
Morrevej 7, Tvis
7500 Holstebro

Telefon: 97 43 50 66
Telefax: 97 43 50 49
E-mail: info@bmsilo.com
Hjemmeside: bmsilo.com

CVR-nr.: 83 89 12 11
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Stiftet: 22. marts 1978
Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

Dorte Zacho Martinsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Ringkøbing Landbobank A/S
Torvet 1
6950 Ringkøbing

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteterne i regnskabsåret har i lighed med tidligere år været produktion og salg af siloer og transportudstyr til bl.a. landbrug, industri og biobrændsel.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 876.888, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 10.561.022.

Vi har i regnskabsåret arbejdet videre med LEAN og optimering af processer i produktionen.

Det fuldautomatiske produktionsanlæg til siloer, som blev anskaffet i sidste regnskabsår, er der blevet brugt mange ressourcer på at få implementeret i driften.

Krisen, som hersker i dansk landbrug har medført, at vi har haft øget fokus på vores eksport til såvel nye markeder som til eksisterende markeder. Dog anser vi aktivitetsniveauet i Danmark for at være på et acceptabelt niveau.

Årets resultat anses som tilfredsstillende, dog forventes der en lille stigning i aktivitetsniveauet og et forbedret resultat i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		17.133.056	16.302.195
Personaleomkostninger	1	-13.701.417	-12.604.101
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.738.028	-1.766.490
Andre driftsomkostninger		-56.853	-34.693
Resultat før finansielle poster		1.636.758	1.896.911
Finansielle indtægter	2	112.651	171.705
Finansielle omkostninger	3	-626.874	-397.844
Resultat før skat		1.122.535	1.670.772
Skat af årets resultat	4	-245.647	-384.075
Årets resultat		876.888	1.286.697

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	200.000
Overført resultat		876.888	1.086.697
		876.888	1.286.697

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		10.734.956	11.107.901
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.096.095	1.123.200
Indretning af lejede lokaler		240.513	368.604
Materielle anlægsaktiver	5	12.071.564	12.599.705
Anlægsaktiver		12.071.564	12.599.705
Varebeholdninger	6	4.360.880	6.653.433
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.961.004	4.715.883
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.253.106	2.523.802
Andre tilgodehavender		482.729	864.704
Selskabsskat		27.210	0
Periodeafgrænsningsposter		221.090	134.826
Tilgodehavender		8.945.139	8.239.215
Likvide beholdninger		1.128	2.498
Omsætningsaktiver		13.307.147	14.895.146
Aktiver		25.378.711	27.494.851

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		10.361.022	9.484.134
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	200.000
Egenkapital	7	10.561.022	9.884.134
Hensættelse til udskudt skat	8	521.262	248.405
Hensatte forpligtelser		521.262	248.405
Leasingforpligtelser		2.941.833	3.517.616
Langfristet gæld	9	2.941.833	3.517.616
Kreditinstitutter		6.242.080	4.810.377
Leasingforpligtelser	9	575.453	558.884
Leverandører af varer og tjenesteydelser		898.465	4.843.960
Gæld til tilknyttede virksomheder		857.050	789.876
Selskabsskat		0	151.885
Anden gæld		2.781.546	2.689.714
Kortfristet gæld		11.354.594	13.844.696
Gældsforpligtelser		14.296.427	17.362.312
Passiver		25.378.711	27.494.851
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		876.888	1.286.697
Reguleringer	10	2.507.040	2.402.374
Ændring i driftskapital	11	-2.242.843	-906.520
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.141.085	2.782.551
Renteindbetalinger og lignende		112.650	171.706
Renteudbetalinger og lignende		-623.853	-392.172
Pengestrømme fra ordinær drift		629.882	2.562.085
Betalt selskabsskat		-151.885	-629.221
Pengestrømme fra driftsaktivitet		477.997	1.932.864
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.351.929	-7.017.904
Salg af materielle anlægsaktiver		132.900	228.901
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.219.029	-6.789.003
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-559.214	-542.461
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		67.174	325.866
Betalt udbytte		-200.000	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-692.040	-716.595
Ændring i likvider		-1.433.072	-5.572.734
Likvider 1. oktober		-4.807.880	764.854
Likvider 30. september		-6.240.952	-4.807.880
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.128	2.498
Kassekredit		-6.242.080	-4.810.378
Likvider 30. september		-6.240.952	-4.807.880

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.308.264	10.334.784
Pensioner	1.741.739	1.617.023
Andre omkostninger til social sikring	289.984	271.071
Andre personaleomkostninger	361.430	381.223
	<u>13.701.417</u>	<u>12.604.101</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>38</u>	<u>36</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	96.618	60.136
Andre finansielle indtægter	16.033	111.569
	<u>112.651</u>	<u>171.705</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	29.172	7.859
Andre finansielle omkostninger	585.732	373.334
Valutakursreguleringer	11.970	16.651
	<u>626.874</u>	<u>397.844</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-27.210	159.565
Årets udskudte skat	272.857	224.510
	<u>245.647</u>	<u>384.075</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	23.268.287	1.383.817	1.010.749
Tilgang i årets løb	1.090.766	292.424	0
Afgang i årets løb	-238.800	0	0
Kostpris 30. september	<u>24.120.253</u>	<u>1.676.241</u>	<u>1.010.749</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	12.160.386	260.617	642.145
Årets afskrivninger	1.290.408	319.529	128.091
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-65.497	0	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>13.385.297</u>	<u>580.146</u>	<u>770.236</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>10.734.956</u>	<u>1.096.095</u>	<u>240.513</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>5 år</u>	<u>5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>3.428.624</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

6 Varebeholdninger

	2016 DKK	2015 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	1.673.939	3.409.200
Færdigvarer og handelsvarer	<u>2.686.941</u>	<u>3.244.233</u>
	<u>4.360.880</u>	<u>6.653.433</u>

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	200.000	9.484.134	200.000	9.884.134
Betalt ordinært udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	876.888	0	876.888
Egenkapital 30. september	200.000	10.361.022	0	10.561.022

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Hensættelse til udskudt skat

	2016	2015
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	484.182	232.565
Låneomkostninger	-5.720	-5.720
Forudbetalte omkostninger	42.800	21.560
	521.262	248.405

9 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	2.941.833	3.517.616
Langfristet del	2.941.833	3.517.616
Inden for 1 år	575.453	558.884
	3.517.286	4.076.500

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-112.651	-171.705
Finansielle omkostninger	626.874	397.844
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.747.170	1.792.160
Skat af årets resultat	245.647	384.075
	2.507.040	2.402.374

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	2.292.552	-2.158.097
Ændring i tilgodehavender	-678.713	-1.465.720
Ændring i leverandører m.v.	-3.856.682	2.717.297
	-2.242.843	-906.520

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Skadesløsbrev på i alt TDKK 5.000, der giver pant i produktionsanlæg, maskiner og goodwill, til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	12.071.564	12.599.705
---	------------	------------

Virksomhedspant på i alt TDKK 5.000, der giver pant i anlægsaktiver, varebeholdninger samt tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser

Eventualforpligtelser

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

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for BM Silo ApS for 2015/16 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 2015/16 er aflagt i DKK.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

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 100% ejede danske datter virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr og omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende messer mv.

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 gælds metode 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.

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

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.

Regnskabspraksis

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 minus 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 ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.