
HNN Byggefirma, Videbæk ApS

Fabriksvej 3, 6920 Videbæk

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 48 03 13 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/2 2017

Ole Graungaard
Christensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 7

Noter til årsregnskabet 8

Noter, regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for HNN Byggefirma, Videbæk ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Videbæk, den 24. februar 2017

Direktion

Claus Kamp Henriksen

Bestyrelse

Niels Jørgen Lodahl
formand

Claus Kamp Henriksen

Ole Graungaard Christensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i HNN Byggefirma, Videbæk ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HNN Byggefirma, Videbæk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder 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.

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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 24. februar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	HNN Byggefirma, Videbæk ApS Fabriksvej 3 6920 Videbæk CVR-nr.: 48 03 13 15 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern
Bestyrelse	Niels Jørgen Lodahl, formand Claus Kamp Henriksen Ole Graungaard Christensen
Direktion	Claus Kamp Henriksen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
Advokat	Advokatfirmaet Johansen & Bliddal ApS Bredgade 20 6920 Videbæk
Pengeinstitut	Vestjysk Bank Bredgade 38 6920 Videbæk

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		9.984.012	9.395.226
Personaleomkostninger	2	-7.579.782	-6.988.244
Afskrivninger		-434.738	-280.956
Andre driftsomkostninger		-21.676	-16.299
Resultat før finansielle poster		1.947.816	2.109.727
Finansielle indtægter	3	97.422	282.640
Finansielle omkostninger		-226.802	-186.862
Resultat før skat		1.818.436	2.205.505
Skat af årets resultat	4	-363.378	-485.178
Årets resultat		1.455.058	1.720.327

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	0
Foreslået udbytte	1.400.000	1.500.000
Overført resultat	55.058	220.327
	1.455.058	1.720.327

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		3.850.000	1.527.335
Teknisk anlæg og maskiner		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.831.543	1.875.545
Materielle anlægsaktiver	5	5.681.543	3.402.880
Værdipapirer		23.961	23.961
Finansielle anlægsaktiver		23.961	23.961
Anlægsaktiver		5.705.504	3.426.841
Råvarer og hjælpematerialer		871.500	821.000
Varer under fremstilling		1.245.482	0
Varebeholdninger		2.116.982	821.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.981.612	3.804.698
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	413.736	1.156.663
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.582.752	2.807.619
Andre tilgodehavender		33.500	0
Periodeafgrænsningsposter		122.526	218.894
Tilgodehavender		8.134.126	7.987.874
Omsætningsaktiver		10.251.108	8.808.874
Aktiver		15.956.612	12.235.715

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		201.000	201.000
Opskrivningshenlæggelser		2.630.952	1.034.350
Overført resultat		2.986.160	2.839.265
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.400.000	1.500.000
Egenkapital	7	7.218.112	5.574.615
Hensættelse til udskudt skat	8	745.000	532.000
Hensatte forpligtelser		745.000	532.000
Kreditinstitutter		1.337.959	1.552.998
Langfristet gæld	9	1.337.959	1.552.998
Kreditinstitutter	9	3.179.888	1.641.564
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.554.577	1.464.329
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	6	0	74.984
Selskabsskat		292.604	196.178
Anden gæld		1.628.472	1.199.047
Kortfristet gæld		6.655.541	4.576.102
Gældsforpligtelser		7.993.500	6.129.100
Passiver		15.956.612	12.235.715
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		1.455.058	1.720.327
Reguleringer	10	927.496	427.919
Ændring i driftskapital	11	-2.222.411	-124.248
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		160.143	2.023.998
Renteindbetalinger og lignende		97.422	284.079
Renteudbetalinger og lignende		-226.803	-186.861
Pengestrømme fra ordinær drift		30.762	2.121.216
Betalt selskabsskat		-530.178	-719.735
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-499.416	1.401.481
Køb af materielle anlægsaktiver		-548.736	-1.435.937
Salg af materielle anlægsaktiver		0	242.437
Modtagne afdrag på tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		1.224.867	1.191.778
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		676.131	-1.722
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-195.039	-173.184
Betalt udbytte		-1.500.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.695.039	-2.173.184
Ændring i likvider		-1.518.324	-773.425
Likvider 1. januar		-1.461.564	-688.139
Likvider 31. december		-2.979.888	-1.461.564
Likvider specificeres således:			
Kassekredit		-2.979.888	-1.461.564
Likvider 31. december		-2.979.888	-1.461.564

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabet udfører murer-, tømrer- og snedkerarbejder samt byggerier i totalentrepriser i Danmark. Desuden har selskabet egen produktion og salg af PVC vinduer og døre.

	2016 DKK	2015 DKK
2 Personaleomkostninger		
Løn og gager	6.807.883	6.328.668
Andre omkostninger til social sikring	771.899	659.576
	7.579.782	6.988.244
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	97.115	185.000
Andre finansielle indtægter	307	97.640
	97.422	282.640
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	626.604	196.178
Årets udskudte skat	-263.226	289.000
	363.378	485.178

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Teknisk anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.565.985	1.416.816	4.699.912
Tilgang i årets løb	200.000	0	348.736
Kostpris 31. december	<u>2.765.985</u>	<u>1.416.816</u>	<u>5.048.648</u>
Opskrivninger 1. januar	1.208.350	0	0
Årets opskrivninger	2.164.665	0	0
Opskrivninger 31. december	<u>3.373.015</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.247.000	1.416.816	2.824.367
Årets afskrivninger	42.000	0	392.738
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.289.000</u>	<u>1.416.816</u>	<u>3.217.105</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.850.000</u>	<u>0</u>	<u>1.831.543</u>
Afskrives over	<u>20-40 år</u>	<u>5-6 år</u>	<u>5-10 år</u>

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2016 DKK	2015 DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	1.414.553	17.907.638
Modtagne acountobetalinge	<u>-1.000.817</u>	<u>-16.825.959</u>
	<u>413.736</u>	<u>1.081.679</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	413.736	1.156.663
Modtagne forudbetalinger	<u>0</u>	<u>-74.984</u>
	<u>413.736</u>	<u>1.081.679</u>

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	201.000	1.034.350	2.839.265	1.500.000	5.574.615
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets opskrivning	0	2.164.665	0	0	2.164.665
Skat af årets opskrivning	0	-476.226	0	0	-476.226
Reg. skat opskrivning tidligere år	0	-91.837	91.837	0	0
Årets resultat	0	0	55.058	1.400.000	1.455.058
Egenkapital 31. december	201.000	2.630.952	2.986.160	1.400.000	7.218.112

8 Hensættelse til udskudt skat

	2016 DKK	2015 DKK
Materielle anlægsaktiver	710.000	277.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	44.000	264.000
Låneomkostninger	-36.000	-36.000
Øvrige	27.000	27.000
	745.000	532.000

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:

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	1.337.959	1.552.998
Langfristet del	1.337.959	1.552.998
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	3.179.888	1.641.564
	4.517.847	3.194.562

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-97.422	-282.640
Finansielle omkostninger	226.802	186.862
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	434.738	38.519
Skat af årets resultat	363.378	485.178
	927.496	427.919
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.295.982	-103.507
Ændring i tilgodehavender	-1.371.119	-233.266
Ændring i leverandører m.v.	444.690	212.525
	-2.222.411	-124.248

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for HNN Byggefirma Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på TDKK 2.500 i grunde og bygninger samt virksomhedspant på TDKK 6.000 i driftsmateriel mv. Ejerpantebreve og virksomhedspant er deponeret til sikkerhed for bankmellemværender, herunder afgivne bankgarantier TDKK 3.716 for byggeentrepriser.

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution for HNN Byggefirma Holding ApS' mellemværende med pengeinstitut.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for HNN Byggefirma, Videbæk ApS for 2016 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 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter, regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder nettoomsætning eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Endvidere er indeholdt omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber er fundet sted inden årets udgang

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

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

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 tab/gevinst ved salg af anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Noter, regnskabspraksis

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 HNN Byggefirma Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materialle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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.

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

Bygninger	20 - 40 år
Teknisk anlæg og maskiner	5 - 6 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 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.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris på balancen dagen.

Noter, regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter, regnskabspraksis

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

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

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 eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Noter, regnskabspraksis

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.