
Det Gamle Apotek, Tønder ApS

Årsrapport for 2011/12

CVR-nr. 18 12 82 09

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 5/7 2012


Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. april - 31. marts	6
Balance 31. marts	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts	10
Noter til årsrapporten	11
Regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012 for Det Gamle Apotek, Tønder 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. marts 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 27. juni 2012

Direktion

Henning Amtkjær Tygesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Det Gamle Apotek, Tønder ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Det Gamle Apotek, Tønder ApS for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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

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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. marts 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen aflægger årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

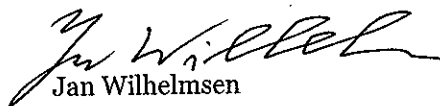
Sønderborg, den 27. juni 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Flemming Callesen
statsautoriseret revisor



Jan Wilhelmsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Det Gamle Apotek, Tønder ApS Hydrovej 5 6270 Tønder CVR-nr.: 18 12 82 09 Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts Regnskabsår: 17. regnskabsår
Direktion	Henning Amtkjær Tygesen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ellegårdvej 25 6400 Sønderborg
Pengeinstitut	Sydbank A/S

Beretning

Årsrapporten for Det Gamle Apotek, Tønder ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B .

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er grossistvirksomhed med salg af brugskunst.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på DKK 753.138, og selskabets balance pr. 31. marts 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 6.093.027.

I betragtning af, at der har været et betydeligt raliseret kurstab på udlandslån betragtes resultatet som tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Selskabet har ved årets udgang tabt hele sin anpartskapital. Egenkapitalen forventes reableret med de kommende års indtjening. Vi henviser til note 1.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttofortjeneste		14.797.354	9.486.348
Personaleomkostninger	2	-10.042.230	-10.318.965
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-156.052	-143.765
Resultat før finansielle poster		4.599.072	-976.382
Finansielle indtægter	4	29.271	66.362
Finansielle omkostninger	5	-3.582.626	-2.099.515
Resultat før skat		1.045.717	-3.009.535
Skat af årets resultat	6	-292.579	736.183
Årets resultat		753.138	-2.273.352

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	753.138	-2.273.352
	753.138	-2.273.352

Balance 31. marts

Aktiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Grunde og bygninger		3.128.650	2.916.639
Materielle anlægsaktiver	7	3.128.650	2.916.639
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.100	3.100
Andre tilgodehavender		275.000	275.000
Finansielle anlægsaktiver	8	278.100	278.100
Anlægsaktiver		3.406.750	3.194.739
Varebeholdninger		8.680.000	9.127.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.800.782	7.062.593
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.235.961	240.660
Andre tilgodehavender		371.892	96.681
Udskudt skatteaktiv		1.179.000	1.479.000
Selskabsskat		7.421	322.183
Periodeafgrænsningsposter		0	10.695
Tilgodehavender		8.595.056	9.211.812
Likvide beholdninger		208.590	249.519
Omsætningsaktiver		17.483.646	18.588.331
Aktiver		20.890.396	21.783.070

Balance 31. marts

Passiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		-6.293.027	-7.046.165
Egenkapital	9	-6.093.027	-6.846.165
Gæld til realkreditinstitutter		2.067.279	2.216.527
Langfristede gældsforpligtelser	10	2.067.279	2.216.527
Gæld til realkreditinstitutter	10	149.000	143.000
Kreditinstitutter		14.147.384	15.926.723
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.844.174	1.237.146
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.202.190	7.489.801
Diverse gældsforpligtelse		0	255.293
Anden gæld		1.573.396	1.360.745
Kortfristede gældsforpligtelser		24.916.144	26.412.708
Gældsforpligtelser		26.983.423	28.629.235
Passiver		20.890.396	21.783.070
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. april	200.000	-7.046.165	-6.846.165
Årets resultat	0	753.138	753.138
Egenkapital 31. marts	200.000	-6.293.027	-6.093.027

Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Årets resultat		753.138	-2.273.352
Reguleringer	13	4.001.986	1.440.735
Ændring i driftskapital	14	1.013.379	-6.728.020
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.768.503	-7.560.637
Renteindbetalinger og lignende		29.271	66.362
Renteudbetalinger og lignende		-2.185.737	-1.428.715
Pengestrømme fra ordinær drift		3.612.037	-8.922.990
Betalt selskabsskat		322.183	672.507
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.934.220	-8.250.483
Køb af materielle anlægsaktiver		-368.063	100
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-368.063	100
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-143.248	-143.280
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.779.340	6.489.327
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-287.611	2.262.516
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.210.199	8.608.563
Ændring i likvider		1.355.958	358.180
Likvider 1. april		249.519	562.142
Kursregulering valutalån		-1.396.887	-670.803
Likvider 31. marts		208.590	249.519
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		208.590	249.519
Likvider 31. marts		208.590	249.519

Noter til årsrapporten

1 Going concern

Selskabet har ved årets udgang tabt hele sin anpartskapital. Det forventes, at selskabet retablerer anpartskapitalen gennem egen indtjening i de kommende år. Selskabets nødvendige finansiering af sit likviditetsbehov er dækket ved tilsagte kreditter.

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.058.015	9.306.423
Pensioner	500.994	454.865
Andre omkostninger til social sikring	207.864	198.724
Andre personaleomkostninger	275.357	358.953
	<u>10.042.230</u>	<u>10.318.965</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>27</u>	<u>28</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vedertaget til direktionen ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Bygninger	156.052	143.765
	<u>156.052</u>	<u>143.765</u>

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	27.542	11.127
Andre finansielle indtægter	1.729	55.235
	<u>29.271</u>	<u>66.362</u>

5 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	219.642	269.242
Andre finansielle omkostninger	3.362.984	1.830.273
	<u>3.582.626</u>	<u>2.099.515</u>

Noter til årsrapporten

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-7.421	-322.183
Årets udskudte skat	300.000	-414.000
	<u>292.579</u>	<u>-736.183</u>
7 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og byg-
		ninger
		DKK
Kostpris 1. april		4.466.573
Tilgang i årets løb		368.063
Kostpris 31. marts		<u>4.834.636</u>
Ned- og afskrivninger 1. april		1.549.934
Årets afskrivninger		156.052
Ned- og afskrivninger 31. marts		<u>1.705.986</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts		<u>3.128.650</u>
8 Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipa-	Andre tilgodeha-
	pirer og kapital-	vender
	andele	DKK
	DKK	DKK
Kostpris 1. april	3.100	275.000
Kostpris 31. marts	<u>3.100</u>	<u>275.000</u>
Nedskrivninger 1. april	0	0
Nedskrivninger 31. marts	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	<u>3.100</u>	<u>275.000</u>

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

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

10 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	1.446.000	1.619.000
Mellem 1 og 5 år	621.279	597.527
Langfristet del	<u>2.067.279</u>	<u>2.216.527</u>
Inden for 1 år	149.000	143.000
	<u>2.216.279</u>	<u>2.359.527</u>

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Lejeforpligtelser fra husleje og leasing. Samlede fremtidige husleje- og leasingydelse:

Inden for 1 år	1.696.884	1.696.884
Mellem 1 og 5 år	5.539.070	6.685.954
Efter 5 år	0	550.000
	<u>7.235.954</u>	<u>8.932.838</u>

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	<u>3.128.650</u>	<u>2.916.639</u>
---	------------------	------------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	DKK	DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Skadesløsbreve på i alt TDKK 19.000, der giver pant i grunde og bygninger, øvrige materielle anlægsaktiver samt debitorer og varelager til en samlet regnskabsmæssig værdi af	17.887.535	19.384.333
Diverse		
Der er endvidere afgivet pant i ophørende livsforsikring på t.kr. 3.000 overfor pengeinstitut og derudover er der overfor pengeinstitut afgivet fuld koncernhæftelse, ligesom der er afgivet håndpant i selskabets anparter. Endvidere er der afgivet håndpant samt tilbagetrædelse i mellemregninger mellem koncernens selskaber.		
12 Nærtstående parter og ejerforhold		
Ejerforhold		
Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:		
D G A Holding ApS		
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-29.271	-66.362
Finansielle omkostninger	3.582.626	2.099.515
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	156.052	143.765
Skat af årets resultat	292.579	-736.183
	<u>4.001.986</u>	<u>1.440.735</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	447.000	-3.096.000
Ændring i tilgodehavender	1.994	-3.107.478
Ændring i leverandører m.v.	564.385	-524.542
	<u>1.013.379</u>	<u>-6.728.020</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Det Gamle Apotek, Tønder ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2011/12 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

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

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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder 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.

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 dattervirksomheder. 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Øvrige bygninger	30 år
------------------	-------

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

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

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

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

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris. Der er foretaget ukuransnedskrivning på langsomt omsættelige varegrupper. Ved prisfastsættelsen er reguleret til en beregnet gennemsnitlig hjemtagelseskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, 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.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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 eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af 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.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.