

# Investorpræsentation Hvidovre Privatskole



Investormøde:

Onsdag den 20. november 2019

Kl. 18:00

# Forhistorie

- Hvidovre Privatskole er en nyere privatskole, som startede op mandag den 10. august 2015.
- Skolen drives fra lejede lokaler på den tidligere Sønderkærskole, Kettegård Allé 2, 2650 Hvidovre. Ved opstart i 2015 var der i alt 180 elever.
- I dag har Hvidovre Privatskole 358 elever.
- Lejekontrakten udløber 30. juni 2020 og kan ikke forlænges, da Hvidovre Kommune skal bruge lokalerne til andre formål.
- Hvidovre Privatskole har de sidste 3 år arbejdet intensivt på at finde en ny lokation i Hvidovre, hvor skolen kan videreføres fra.
- Det er nu lykkedes at finde en ny lokation for skolen.

# Indledning

- Hvidovre Privatskole har brug for lån fra private personer eller selskaber for at kunne realisere projekt "Ny lokation". Projektet kan ikke finansieres alene via skolens egenkapital samt ved optagelse af realkreditlån og banklån.
- For at gennemføre projektet, skal Hvidovre Privatskole købe ejendom og herefter ombygge dem til skolebrug. Når alle bygninger er ombygget vil der være 20 klasselokaler, SFO, 3 faglokaler, en sportshal og kontorer til administrationen.
- Hvidovre Privatskole har i dag 358 elever, og skolen har en rigtig sund økonomi.
- Forudsætningen for at finansieringen af projektet kan lykkedes er, at skolen kan udvides, så der kan etableres en tosporet skole (dvs. to klasser på hvert klassetrin fra 0. – 9. klasse) med 20 klasser i alt og max. 24 elever i hver klasse.
- Skolen har i dag 17 klasser med 20,5 elever pr. klasse. På grund af usikkerhed om hvorvidt det ville lykkes at finde en ny lokation til skolen - og om skolen derfor ville fortsætte efter sommeren 2020 - har elevtallet de seneste år været stagneret.
- Skolen har i dag over 1.000 børn på venteliste. De er fordelt over alle klassetrin, og giver derved grobund for en tosporet skole.
- Lånene skal bruges til at sikre likviditet til projektets aktiviteter, herunder til at opnå et endeligt finansieringstilsagn fra skolens bank.
- Den samlede finansiering vil bestå af realkredit-, bank- og privatlån samt skolens egenkapital.



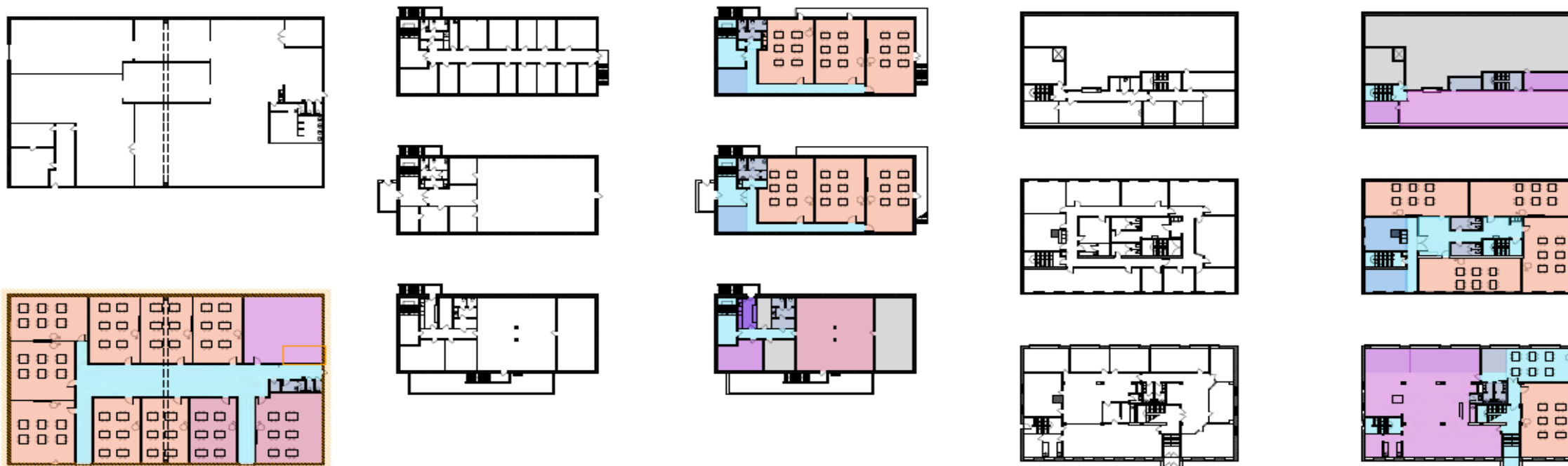
# Projektbeskrivelse

Hvidovre Privatskole køber to grunde:

- Gungevej 1 / Høvedstensvej 39 – købt for 12.750.000 DKK i oktober 2019 med overtagelse 1. marts 2020.
- Gungevej 2 / Høvedstensvej 43, betinget købsaftale indgået – Pris 15.326.000 DKK.
- Bygningerne ombygges for ca. 15.000.000 DKK (ombygningsprojekt er under udarbejdelse af skolens rådgivere – Kuben Management).
- Det totale kapitalbehov er beregnet til ca. 47.000.000 DKK.



# Plantegninger over ny skole



- Klasselokale
- Undervisningslokale til særlige fag
- Specialundervisning
- SFO
- LEGO
- Motorik
- Adgangsarealer
- Arealer til garderobe og ophold
- Tekøkken - fællesarealer
- Toiletter, forum mv
- Omklædning og bad
- Administration
- Lærerværelse
- Depot mv.

# Investeringsmuligheder

Den enkelte investor bestemmer selv størrelse af og bindingsperiode for investeringen.

Hvidovre Privatskole tilbyder nedenstående bindingsperiode og forrentning på finansieringen af den nye skole:

- 4 år – 5,0% p.a.
- 6 år – 5,5% p.a.
- 8 år – 6,0% p.a.
- 10 år – 7,0% p.a.

Vilkår:

- Pengene skal være indbetalt på kontoen i skolens pengeinstitut senest den 13. december 2019.
- Renter beregnes fra 1. januar 2020, og tilskrives og udbetales ultimo december hvert år i hele lånets løbetid.
- Lånet tilbagebetales fuldt ud efter henholdsvis 4, 6, 8 og 10 år afhængig af den valgte bindingsperiode.
  - Hvis der vælges en 6-årig aftale tilskrives og udbetales renter ultimo 2020, 2021, 2022, 2023, 2024 og 2025, og lånet inkl. renter for 2026 tilbagebetales i december 2026.
  - Skolen kan helt eller delvist indfri lånet før tid.
- Lånet er ydet uden sikkerhed med mindre andet konkret er aftalt mellem långiver og låntager.
- Lånet oprettes ved at udfylde lånedokumentet på slide 16 og sende det til [investering@hvidovre-privatskole.dk](mailto:investering@hvidovre-privatskole.dk).

Da der som udgangspunkt ikke afdrages på lånene løbende, vil disse lån være med til at dække skolens likviditetsbehov i de første år på den nye lokation, indtil et øget antal elever har sikret positive pengestrømme.

# Regnskabs- og Budgettal

- De kommende slides angiver regnskabstal for 2016-2018 sammenholdt med budgettal for 2019-2024.
- Tallene er verificeret af skolens revisor, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Beierholm.
- Oversigten angiver 3 scenarier: worst case, most likely og best case scenarie.
- De 3 scenarier er baseret på de tidligere oplyste elevtal, og belåning som angivet på slide 8.

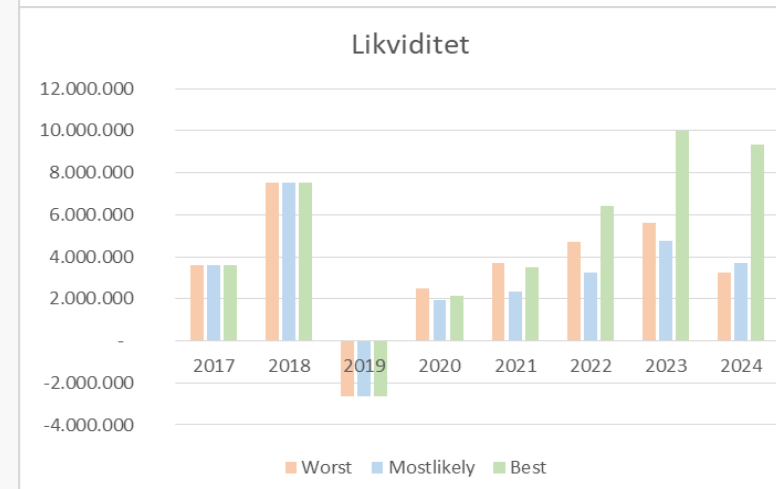
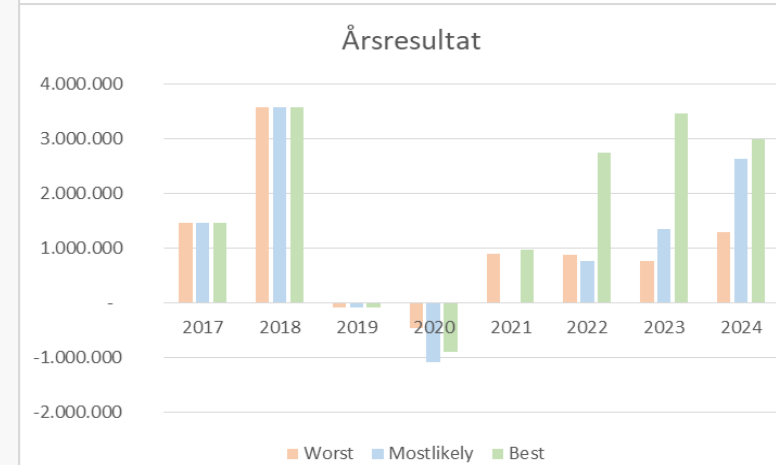
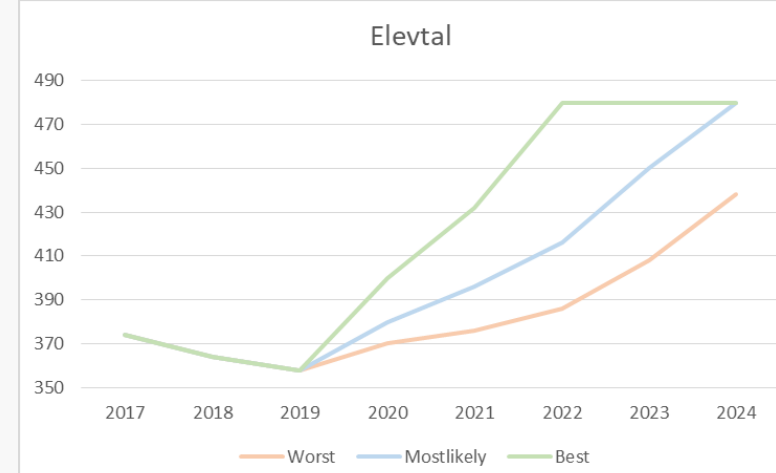
# Scenarier

Prospektet indeholder et *worst*-, *most likely*- og *best case* scenarie.

- I *worst case* scenariet kommer skolen kun op på 438 elever i 2024, hvilket bevirker at skolen har et positivt årsresultat fra 2021. Likviditeten er positiv alle år, med undtagelse af 2019. Den negative likviditet i år bliver dækket af skolens kassekredit.
- I *most likely case* scenariet kommer skolen op på 480 elever i 2024, hvilket bevirker at skolen har et positivt årsresultat fra 2022. Likviditeten er positiv alle år, med undtagelse af 2019. Den negative likviditet i år bliver dækket af skolens kassekredit.
- I *best case* scenariet kommer skolen op på 480 elever i 2022, hvilket bevirker at skolen fra 2021 har et positivt årsresultat. Likviditeten er positiv alle år, med undtagelse af 2019. Den negative likviditet i år bliver dækket af skolens kassekredit.

Samlet set viser scenarierne, at indtægter og udgifter i forhold til den angivende investering balancerer omkring 380-420 elever.

Såfremt økonomien udvikler sig negativt i forhold til de angivne scenarier, er der mulighed for at skaffe yderligere indtægter ved en yderligere stigning i skolepengene, end den der er budgetteret med i *worst case* og *most likely*. I sidste ende er en mulighed, at øge antallet af elever pr. klasse og/eller at reducere antal lejrskoler.





# Finansieringsplan

## ■ Kapitalbehov oversigt

	Worst Case	Most Likely	Best case
Kapitalbehov		47.000.000 DKK	
Realkreditlån	1%, hovedstol 17.000.000 DKK, 30 årigt annuitetslån <ul style="list-style-type: none"><li>• Årlig rente og bidrag 354.000 DKK</li><li>• Årlig afdrag 492.000 DKK</li></ul>		
Banklån	5%, hovedstol 10.500.000 DKK, 20 årigt annuitetslån <ul style="list-style-type: none"><li>• Årlig rente 507.000 DKK</li><li>• Årlig afdrag 326.000 DKK</li></ul>		
Investor-finansiering	7%, hovedstol 8 mio. DKK. 4 mio. DKK 4 årigt og 4 mio. DKK. 8 årigt. <ul style="list-style-type: none"><li>• Årlig rente 560.000 DKK</li></ul>	7%, hovedstol 8 mio. DKK. 4 mio. DKK 4 årigt og 4 mio. DKK. 8 årigt. <ul style="list-style-type: none"><li>• Årlig rente 560.000 DKK</li></ul>	7%, hovedstol 8 mio. DKK. 4 mio. DKK 4 årigt og 4 mio. DKK. 8 årigt. <ul style="list-style-type: none"><li>• Årlig rente 560.000 DKK</li></ul>
Egenfinansiering		10.000.000 DKK	

# Forudsætninger for budget worst, best og most likely

- Budgettet tager udgangspunkt i at det øgede antal elever modsvares af nye lærer når elevantallet nødvendiggør det, eks. hvis der åbnes en ny klasse.
- På indtægtssiden er statstilskuddet reguleret i forhold til finanslovsforslaget, det vil sige en lille stigning i 2020.
- Der er lagt en stigning i skolepengene med 10% i worst case scenariet, med 7,5% i most likely senariet og 0% i best case scenariet.
- Budgetterne tager udgangspunkt i, at 4 mio. DKK. af investorlånene har en løbetid på 4 år og 4 mio. DKK. af investorlånene har en løbetid på 8 år.
- Budgetterne er i øvrigt udarbejdet med baggrund i gældende lovgivning.

# Regnskabstal 2016-2018

## Budget 2019-2021

### Hvidovre Privatskole - Driftsregnskab/budget

#### Elevtal:

	Regnskab 2016	Regnskab 2017	Regnskab 2018	Budget 2019	Budget 2020	Budget 2020	Budget 2020	Budget 2021	Budget 2021	Budget 2021
Elevtal 5/9 under 13		270	248	242	252	266	282	270	280	302
Elevtal 5/9 over 13		104	116	116	118	114	118	106	116	130
Elevtal i alt		374	364	358	370	380	400	376	396	432

#### Regnskab/Budget tal:

STATSTILSKUD	10.926.221	16.779.228	19.505.213	19.069.000	19.528.000	19.676.000	20.023.000	20.082.000	20.693.000	21.899.000
SKOLEPENGE M.M.	6.041.987	8.123.150	9.944.024	9.715.000	10.521.000	10.495.000	10.339.000	11.467.000	11.512.000	11.281.000
ANDRE INDTÆGTER	140.581	37.595	55.206	38.000	288.000	288.000	288.000	638.000	638.000	638.000
<b>INDTÆGTER I ALT</b>	<b>17.108.789</b>	<b>24.939.973</b>	<b>29.504.443</b>	<b>28.822.000</b>	<b>30.337.000</b>	<b>30.459.000</b>	<b>30.650.000</b>	<b>32.187.000</b>	<b>32.843.000</b>	<b>33.818.000</b>

LØN VEDR. UNDERVISNING	(11.297.073)	(15.270.581)	(18.190.708)	(20.410.000)	(20.905.000)	(21.640.000)	(21.640.000)	(21.393.000)	(22.954.000)	(22.954.000)
OMKOSTNINGER VEDR. UNDERVISNING	(2.037.338)	(2.612.668)	(2.712.869)	(3.237.000)	(3.265.000)	(3.265.000)	(3.265.000)	(3.292.000)	(3.292.000)	(3.292.000)
<b>Undervisning i alt</b>	<b>(13.334.411)</b>	<b>(17.883.249)</b>	<b>(20.903.577)</b>	<b>(23.647.000)</b>	<b>(24.170.000)</b>	<b>(24.905.000)</b>	<b>(24.905.000)</b>	<b>(24.685.000)</b>	<b>(26.246.000)</b>	<b>(26.246.000)</b>

LØN VEDR. EJENDOMSDRIFT	(54.080)	(49.920)	(43.296)	-	-	-	-	-	-	-
OMKOSTNINGER VEDR. EJENDOMSDRIFT	(2.215.966)	(2.455.076)	(2.669.022)	(2.624.000)	(2.882.000)	(2.882.000)	(2.882.000)	(2.782.000)	(2.782.000)	(2.782.000)
<b>Bygninger i alt</b>	<b>(2.270.046)</b>	<b>(2.504.996)</b>	<b>(2.712.318)</b>	<b>(2.624.000)</b>	<b>(2.882.000)</b>	<b>(2.882.000)</b>	<b>(2.882.000)</b>	<b>(2.782.000)</b>	<b>(2.782.000)</b>	<b>(2.782.000)</b>

LØN VEDR. KOSTAFDELING M.M.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OMKOSTNINGER VEDR. KOSTAFDELING M.M.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kantine/kostafdeling i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

LØN VEDR. ADMINISTRATION	(474.327)	(851.098)	(854.806)	(770.000)	(780.000)	(780.000)	(780.000)	(799.000)	(799.000)	(799.000)
ANDRE OMKOSTNINGER VEDR. ADMINISTRATION	(1.109.456)	(2.237.716)	(1.452.419)	(1.864.000)	(1.891.000)	(1.891.000)	(1.891.000)	(1.592.000)	(1.592.000)	(1.592.000)
<b>Administration i alt</b>	<b>(1.583.783)</b>	<b>(3.088.814)</b>	<b>(2.307.225)</b>	<b>(2.634.000)</b>	<b>(2.671.000)</b>	<b>(2.671.000)</b>	<b>(2.671.000)</b>	<b>(2.391.000)</b>	<b>(2.391.000)</b>	<b>(2.391.000)</b>

<b>UDGIFTER I ALT</b>	<b>(17.188.240)</b>	<b>(23.477.059)</b>	<b>(25.923.120)</b>	<b>(28.905.000)</b>	<b>(29.723.000)</b>	<b>(30.458.000)</b>	<b>(30.458.000)</b>	<b>(29.858.000)</b>	<b>(31.419.000)</b>	<b>(31.419.000)</b>
<b>ÅRETS RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b>	<b>(79.451)</b>	<b>1.462.914</b>	<b>3.581.323</b>	<b>(83.000)</b>	<b>614.000</b>	<b>1.000</b>	<b>192.000</b>	<b>2.329.000</b>	<b>1.424.000</b>	<b>2.399.000</b>

RENTEINDTÆGTER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RENTEUDGIFTER	(9.537)	(7.400)	(7.481)	(8.000)	(1.091.000)	(1.091.000)	(1.091.000)	(1.429.000)	(1.429.000)	(1.429.000)
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>(9.537)</b>	<b>(7.400)</b>	<b>(7.481)</b>	<b>(8.000)</b>	<b>(1.091.000)</b>	<b>(1.091.000)</b>	<b>(1.091.000)</b>	<b>(1.429.000)</b>	<b>(1.429.000)</b>	<b>(1.429.000)</b>

<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>(88.988)</b>	<b>1.455.514</b>	<b>3.573.842</b>	<b>(91.000)</b>	<b>(477.000)</b>	<b>(1.090.000)</b>	<b>(899.000)</b>	<b>900.000</b>	<b>(5.000)</b>	<b>970.000</b>
Overskudsgrad	0,00%	5,84%	12,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,80%	0,00%	2,87%



# Budget 2022-2024

## Hvidovre Privatskole - Driftsregnskab/budget

### Elevtal:

Elevtal 5/9 under 13

Elevtal 5/9 over 13

Elevtal i alt

### Regnskab/Budget tal:

STATSTILSKUD

SKOLEPENGE M.M.

ANDRE INDTÆGTER

### INDTÆGTER I ALT

LØN VEDR. UNDERVISNING

OMKOSTNINGER VEDR. UNDERVISNING

### Undervisning i alt

LØN VEDR. EJENDOMSDRIFT

OMKOSTNINGER VEDR. EJENDOMSDRIFT

### Bygninger i alt

LØN VEDR. KOSTAFDELING M.M.

OMKOSTNINGER VEDR. KOSTAFDELING M.M.

### Kantine/kostafdeling i alt

LØN VEDR. ADMINISTRATION

ANDRE OMKOSTNINGER VEDR.

ADMINISTRATION

### Administration i alt

### UDGIFTER I ALT

### ÅRETS RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER

RENTEINDTÆGTER

RENTEUDGIFTER

### Finansielle poster i alt

### ÅRETS RESULTAT

Overskudsgrad

	Budget 2022	Budget 2022	Budget 2022	Budget 2023	Budget 2023	Budget 2023	Budget 2024	Budget 2024	Budget 2024
Elevtal 5/9 under 13	300	312	345	309	326	345	314	345	345
Elevtal 5/9 over 13	86	104	135	99	124	135	124	135	135
Elevtal i alt	386	416	480	408	450	480	438	480	480
STATSTILSKUD	20.365.000	21.543.000	23.790.000	20.893.000	22.628.000	25.075.000	22.291.000	24.327.000	25.199.000
SKOLEPENGE M.M.	11.725.000	11.951.000	12.063.000	12.034.000	12.458.000	12.533.000	12.539.000	13.074.000	12.547.000
ANDRE INDTÆGTER	644.000	644.000	644.000	650.000	650.000	650.000	656.000	656.000	656.000
<b>INDTÆGTER I ALT</b>	<b>32.734.000</b>	<b>34.138.000</b>	<b>36.497.000</b>	<b>33.577.000</b>	<b>35.736.000</b>	<b>38.258.000</b>	<b>35.486.000</b>	<b>38.057.000</b>	<b>38.402.000</b>
LØN VEDR. UNDERVISNING	(21.911.000)	(23.430.000)	(23.796.000)	(22.804.000)	(24.371.000)	(24.784.000)	(24.126.000)	(25.364.000)	(25.342.000)
OMKOSTNINGER VEDR. UNDERVISNING	(3.322.000)	(3.322.000)	(3.322.000)	(3.352.000)	(3.352.000)	(3.352.000)	(3.383.000)	(3.383.000)	(3.383.000)
<b>Undervisning i alt</b>	<b>(25.233.000)</b>	<b>(26.752.000)</b>	<b>(27.118.000)</b>	<b>(26.156.000)</b>	<b>(27.723.000)</b>	<b>(28.136.000)</b>	<b>(27.509.000)</b>	<b>(28.747.000)</b>	<b>(28.725.000)</b>
LØN VEDR. EJENDOMSDRIFT	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OMKOSTNINGER VEDR. EJENDOMSDRIFT	(2.804.000)	(2.804.000)	(2.804.000)	(2.826.000)	(2.826.000)	(2.826.000)	(2.848.000)	(2.848.000)	(2.848.000)
<b>Bygninger i alt</b>	<b>(2.804.000)</b>	<b>(2.804.000)</b>	<b>(2.804.000)</b>	<b>(2.826.000)</b>	<b>(2.826.000)</b>	<b>(2.826.000)</b>	<b>(2.848.000)</b>	<b>(2.848.000)</b>	<b>(2.848.000)</b>
LØN VEDR. KOSTAFDELING M.M.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OMKOSTNINGER VEDR. KOSTAFDELING M.M.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kantine/kostafdeling i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
LØN VEDR. ADMINISTRATION	(819.000)	(819.000)	(819.000)	(839.000)	(839.000)	(839.000)	(862.000)	(862.000)	(862.000)
ANDRE OMKOSTNINGER VEDR.									
ADMINISTRATION	(1.606.000)	(1.606.000)	(1.606.000)	(1.620.000)	(1.620.000)	(1.620.000)	(1.634.000)	(1.634.000)	(1.634.000)
<b>Administration i alt</b>	<b>(2.425.000)</b>	<b>(2.425.000)</b>	<b>(2.425.000)</b>	<b>(2.459.000)</b>	<b>(2.459.000)</b>	<b>(2.459.000)</b>	<b>(2.496.000)</b>	<b>(2.496.000)</b>	<b>(2.496.000)</b>
<b>UDGIFTER I ALT</b>	<b>(30.462.000)</b>	<b>(31.981.000)</b>	<b>(32.347.000)</b>	<b>(31.441.000)</b>	<b>(33.008.000)</b>	<b>(33.421.000)</b>	<b>(32.853.000)</b>	<b>(34.091.000)</b>	<b>(34.069.000)</b>
<b>ÅRETS RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b>	<b>2.272.000</b>	<b>2.157.000</b>	<b>4.150.000</b>	<b>2.136.000</b>	<b>2.728.000</b>	<b>4.837.000</b>	<b>2.633.000</b>	<b>3.966.000</b>	<b>4.333.000</b>
RENTEINDTÆGTER	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RENTEUDGIFTER	(1.402.000)	(1.402.000)	(1.402.000)	(1.374.000)	(1.374.000)	(1.374.000)	(1.345.000)	(1.345.000)	(1.345.000)
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>(1.402.000)</b>	<b>(1.402.000)</b>	<b>(1.402.000)</b>	<b>(1.374.000)</b>	<b>(1.374.000)</b>	<b>(1.374.000)</b>	<b>(1.345.000)</b>	<b>(1.345.000)</b>	<b>(1.345.000)</b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>870.000</b>	<b>755.000</b>	<b>2.748.000</b>	<b>762.000</b>	<b>1.354.000</b>	<b>3.463.000</b>	<b>1.288.000</b>	<b>2.621.000</b>	<b>2.988.000</b>
Overskudsgrad	2,66%	2,21%	7,53%	2,27%	3,79%	9,05%	3,63%	6,89%	7,78%

# Aktiver/Passiver

## Hvidovre Privatskole - Driftsregnskab/budget

### AKTIVER

#### Anlægsaktiver:

Indretning af lejede lokaler

Regnskab 2016	Regnskab 2017	Regnskab 2018	Budget 2019	Budget 2020	Budget 2020	Budget 2020	Budget 2021	Budget 2021	Budget 2021
155.372	155.372	155.372	144.990	134.608	134.608	134.608	124.226	124.226	124.226

Ejendomme og Bygninger

			12.750.000	42.429.433	42.429.433	42.429.433	41.678.113	41.678.113	41.678.113
--	--	--	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

Inventar og udstyr

2.362.181	2.063.325	1.805.409	1.503.819	1.262.424	1.262.424	1.262.424	1.024.855	1.024.855	1.024.855
-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

**Anlægsaktiver i alt**

2.517.553	2.218.697	1.960.781	14.398.809	43.826.465	43.826.465	43.826.465	42.827.194	42.827.194	42.827.194
-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

#### Omsætningsaktiver

Tilgodehavende skolepenge

140.619	28.078	28.078	9.480	9.480	9.480	9.480	9.480	9.480	9.480
---------	--------	--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Andre tilgodehavender

94.390	324.218	324.218	154.513	154.513	154.513	154.513	154.513	154.513	154.513
--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Periodeafgrænsningsposter

49.523	194.757	194.757	308.662	308.662	308.662	308.662	308.662	308.662	308.662
--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

284.532	547.053	547.053	472.655	472.655	472.655	472.655	472.655	472.655	472.655
---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Likvide beholdninger

1.561.342	3.593.633	7.508.181	(2.647.921)	2.488.886	1.950.886	2.141.886	3.690.447	2.331.447	3.497.447
-----------	-----------	-----------	-------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Omsætningsaktiver i alt

1.845.874	4.140.686	8.055.234	(2.175.266)	2.961.541	2.423.541	2.614.541	4.163.102	2.804.102	3.970.102
-----------	-----------	-----------	-------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

**AKTIVER I ALT**

4.363.427	6.359.383	10.016.015	12.223.543	46.788.006	46.250.006	46.441.006	46.990.296	45.631.296	46.797.296
-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

### PASSIVER

Egenkapital

(641.124)	814.390	4.388.232	6.097.232	5.620.232	5.007.232	5.198.232	6.520.232	5.002.232	6.168.232
-----------	---------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Langfristede gældsforpligtigelser

			-	34.899.807	34.899.807	34.899.807	34.081.368	34.081.368	34.081.368
--	--	--	---	------------	------------	------------	------------	------------	------------

Anden kortfristet gæld

3.641.311	3.543.671	3.543.671	4.156.809	4.298.465	4.373.465	4.373.465	4.419.194	4.578.194	4.578.194
-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Periodeafgrænsningsposter (indtægter)

1.363.240	1.959.472	1.959.472	1.969.502	1.969.502	1.969.502	1.969.502	1.969.502	1.969.502	1.969.502
-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

5.004.551	5.503.143	5.503.143	6.126.311	41.167.774	41.242.774	41.242.774	40.470.064	40.629.064	40.629.064
-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

**Gældsforpligtigelser i alt**

**PASSIVER I ALT**

4.363.427	6.317.533	9.891.375	12.223.543	46.788.006	46.250.006	46.441.006	46.990.296	45.631.296	46.797.296
-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------



# Aktiver/Passiver

## Hvidovre Privatskole - Driftsregnskab/budget

### AKTIVER

#### Anlægsaktiver:

Indretning af lejede lokaler

Ejendomme og Bygninger

Inventar og udstyr

#### Anlægsaktiver i alt

#### Omsætningsaktiver

Tilgodehavende skolepenge

Andre tilgodehavender

Periodeafgrænsningsposter

Likvide beholdninger

Omsætningsaktiver i alt

#### AKTIVER I ALT

### PASSIVER

Egenkapital

Langfristede gældsforpligtigelser

Anden kortfristet gæld

Periodeafgrænsningsposter (indtægter)

#### Gældsforpligtigelser i alt

#### PASSIVER I ALT

	Budget 2022	Budget 2022	Budget 2022	Budget 2023	Budget 2023	Budget 2023	Budget 2024	Budget 2024	Budget 2024
<b>AKTIVER</b>									
<b>Anlægsaktiver:</b>									
Indretning af lejede lokaler	113.844	113.844	113.844	103.462	103.462	103.462	93.080	93.080	93.080
Ejendomme og Bygninger	40.926.793	40.926.793	40.926.793	40.175.473	40.175.473	40.175.473	39.424.153	39.424.153	39.424.153
Inventar og udstyr	787.286	787.286	787.286	549.717	549.717	549.717	312.148	312.148	312.148
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>41.827.923</b>	<b>41.827.923</b>	<b>41.827.923</b>	<b>40.828.652</b>	<b>40.828.652</b>	<b>40.828.652</b>	<b>39.829.381</b>	<b>39.829.381</b>	<b>39.829.381</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>									
Tilgodehavende skolepenge	9.480	9.480	9.480	9.480	9.480	9.480	9.480	9.480	9.480
Andre tilgodehavender	154.513	154.513	154.513	154.513	154.513	154.513	154.513	154.513	154.513
Periodeafgrænsningsposter	308.662	308.662	308.662	308.662	308.662	308.662	308.662	308.662	308.662
	472.655	472.655	472.655	472.655	472.655	472.655	472.655	472.655	472.655
Likvide beholdninger	4.720.444	3.246.444	6.405.444	5.619.980	4.737.980	10.005.980	3.240.913	3.691.913	9.326.913
Omsætningsaktiver i alt	5.193.099	3.719.099	6.878.099	6.092.635	5.210.635	10.478.635	3.713.568	4.164.568	9.799.568
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>47.021.022</b>	<b>45.547.022</b>	<b>48.706.022</b>	<b>46.921.287</b>	<b>46.039.287</b>	<b>51.307.287</b>	<b>43.542.949</b>	<b>43.993.949</b>	<b>49.628.949</b>
<b>PASSIVER</b>									
Egenkapital	7.390.232	5.757.232	8.916.232	8.152.232	7.111.232	12.379.232	9.440.232	9.732.232	15.367.232
Langfristede gældsforpligtigelser	33.241.365	33.241.365	33.241.365	32.378.901	32.378.901	32.378.901	27.493.036	27.493.036	27.493.036
Anden kortfristet gæld	4.419.923	4.578.923	4.578.923	4.420.652	4.579.652	4.579.652	4.640.179	4.799.179	4.799.179
Periodeafgrænsningsposter (indtægter)	1.969.502	1.969.502	1.969.502	1.969.502	1.969.502	1.969.502	1.969.502	1.969.502	1.969.502
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>	<b>39.630.790</b>	<b>39.789.790</b>	<b>39.789.790</b>	<b>38.769.055</b>	<b>38.928.055</b>	<b>38.928.055</b>	<b>34.102.717</b>	<b>34.261.717</b>	<b>34.261.717</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>47.021.022</b>	<b>45.547.022</b>	<b>48.706.022</b>	<b>46.921.287</b>	<b>46.039.287</b>	<b>51.307.287</b>	<b>43.542.949</b>	<b>43.993.949</b>	<b>49.628.949</b>

# Pengestrømsanalyse

## Hvidovre Privatskole - Driftsregnskab/budget

### Pengestrømsopgørelse

	Regnskab 2016	Regnskab 2017	Regnskab 2018	Budget 2019	Budget 2020	Budget 2020	Budget 2020	Budget 2021	Budget 2021	Budget 2021
Årets resultat	(88.988)	1.455.514	3.573.842	1.709.000	(477.000)	(1.090.000)	(899.000)	900.000	(5.000)	970.000
Af og nedskrivninger	237.584	340.706	340.706	271.000	906.000	906.000	906.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Ændringer i driftkapital:				-	-	-	-	-	-	-
Tilgodehavende skolepenge	-	112.541	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ændringer i tilgodehavender</b>	<b>(76.810)</b>	<b>(229.828)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ændringer i periodeafgrænsningsposter (udgifter)	(17.876)	(145.234)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ændringer i anden gæld (afdrag lån) (indtægter)	2.023.026	(97.640)	-	-	134.000	209.000	209.000	120.000	204.000	204.000
Pengestrømme fra driftaktivitet	2.589.945	2.032.291	3.914.548	2.238.000	563.000	25.000	216.000	2.020.000	1.199.000	2.174.000
Køb af anlægsaktiver	(1.497.355)	(41.850)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Investering "Ny lokation"</b>										
Gungevej 1, Høvedstensvej 39				(12.750.000)	-	-	-	-	-	-
Gungevej 2, Høvedstensvej 43				-	(15.326.000)	(15.326.000)	(15.326.000)	-	-	-
<b>Ombygning</b>										
Investering "Ny lokation" i alt	-	-	-	(12.750.000)	(30.326.000)	(30.326.000)	(30.326.000)	-	-	-
<b>Etablering af lån</b>										
Gungevej 1, Høvedstensvej 39				-	7.650.000	7.650.000	7.650.000	-	-	-
Gungevej 2, Høvedstensvej 43				-	9.350.000	9.350.000	9.350.000	-	-	-
Banklån				-	10.500.000	10.500.000	10.500.000	-	-	-
Kontantlån				-	8.000.000	8.000.000	8.000.000	-	-	-
<b>Afdrag på langfristet lån</b>										
<b>Etablering af lån i alt</b>										
	-	-	-	-	(600.193)	(600.193)	(600.193)	(818.439)	(818.439)	(818.439)
					34.899.807	34.899.807	34.899.807	(818.439)	(818.439)	(818.439)
<b>Pengestrømme, netto</b>	<b>2.589.945</b>	<b>2.032.291</b>	<b>3.914.548</b>	<b>(10.512.000)</b>	<b>5.136.807</b>	<b>4.598.807</b>	<b>4.789.807</b>	<b>1.201.561</b>	<b>380.561</b>	<b>1.355.561</b>
Likvider Ultimo	1.561.342	3.593.633	7.508.181	(2.647.921)	2.488.886	1.950.886	2.141.886	3.690.447	2.331.447	3.497.447

# Pengestrømsanalyse

## Hvidovre Privatskole - Driftsregnskab/budget

### Pengestrømsopgørelse

	Budget 2022	Budget 2022	Budget 2022	Budget 2023	Budget 2023	Budget 2023	Budget 2024	Budget 2024	Budget 2024
Årets resultat	870.000	755.000	2.748.000	762.000	1.354.000	3.463.000	1.288.000	2.621.000	2.988.000
Af og nedskrivninger	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Ændringer i driftkapital:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilgodehavende skolepenge	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ændringer i tilgodehavender</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ændringer i periodeafgrænsningsposter (udgifter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ændringer i anden gæld (afdrag lån) (indtægter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pengestrømme fra driftaktivitet	1.870.000	1.755.000	3.748.000	1.762.000	2.354.000	4.463.000	2.288.000	3.621.000	3.988.000
Køb af anlægsaktiver	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Investering "Ny lokation"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gungevej 1, Høvedstensvej 39	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gungevej 2, Høvedstensvej 43	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ombygning</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investering "Ny lokation" i alt	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Etablering af lån</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gungevej 1, Høvedstensvej 39	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gungevej 2, Høvedstensvej 43	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banklån	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kontantlån	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Afdrag på langfristet lån</b>	(840.003)	(840.003)	(840.003)	(862.464)	(862.464)	(862.464)	(4.667.067)	(4.667.067)	(4.667.067)
<b>Etablering af lån i alt</b>	(840.003)	(840.003)	(840.003)	(862.464)	(862.464)	(862.464)	(4.667.067)	(4.667.067)	(4.667.067)
<b>Pengestrømme, netto</b>	1.029.997	914.997	2.907.997	899.536	1.491.536	3.600.536	(2.379.067)	(1.046.067)	(679.067)
Likvider Ultimo	4.720.444	3.246.444	6.405.444	5.619.980	4.737.980	10.005.980	3.240.913	3.691.913	9.326.913

# Låneaftale

Der er dags dato indgået følgende låneaftale ("Aftalen") mellem:

Låntager:

Hvidovre Privatskole  
CVR nr. 36 35 53 44  
Kettegård Alle 2  
2650 Hvidovre

Den udfyldte og signerede låneaftale sendes til [investering@hvidovre-privatskole.dk](mailto:investering@hvidovre-privatskole.dk). Skolen signerer og returnerer låneaftalen. Når I har modtaget den signerede aftale retur, indsættes pengene på kontoen.

Långiver:

Navn: \_\_\_\_\_  
Adresse: \_\_\_\_\_  
Postnr/By: \_\_\_\_\_  
CPR nr/CVR nr: \_\_\_\_\_

## 1. Lånet

- 1.1 Långiver låner hermed \_\_\_\_\_ kr. ("Lånet") til Låntager, som samtidig anerkender at skyldte Långiver samme beløb.  
1.2 Lånet overføres til konto i Lån & Spar Bank seneste den 13. december 2019. Lånet overføres til en konto 0400-4024750197 i skolens pengeinstitut.  
1.3 Lånet tilbagebetales uden tilskrivning af renter til Långiver, hvis Låntager ikke opnår tilstrækkeligt lånetilsagn fra øvrige eksterne långivere til at realisere ombygningsprojektet. Det samme er tilfældet, hvis projektet af andre grunde ikke lader sig gennemføre.

## 2. Lånebetingelser

- 2.1 Lånet er rente- og afdragsfrit indtil 1. januar 2020.  
2.2 Lånet forrentes fra den 1. januar 2020, og renter tilskrives og udbetales ultimo december i hvert kalenderår i hele lånet løbetid.  
2.3 Lånet tilbagebetales fuldt ud efter henholdsvis 4, 6, 8 eller 10 år ("Låneperioden") afhængig af den aftalte bindingsperiode.  
2.4 Lånet er ydet uden sikkerhed med mindre andet konkret er aftalt mellem långiver og låntager.  
2.5 Långiver kan ikke opsige Lånet til hel eller delvis indfrielse i Låneperioden.  
2.6 Lånet forfalder til fuld indfrielse ved udløbet af Låneperioden.  
2.7 Lånet kan fra Låntagers side til enhver tid indfries helt eller delvist til udgangen af løbende måned + 30 dage (indfries Lånet helt eller delvist tilskrives og udbetales rente forholdsmæssigt – eksempelvis tilskrives 3/12 af årets rente såfremt Lånet indfries i marts måned og så fremdeles).

## 3. Diverse bestemmelser

- 3.1 Aftalen kan tjene som grundlag for tvangsfuldbyrdelse, jfr. retsplejelovens § 478, stk.1, nr. 5.  
3.2 Uanset ovenstående er Låntager forpligtet til at tilbagebetale Lånet (inklusive renter jf. 2.6) i tilfælde af Låntagers likvidation, opløsning, konkurs, rekonstruktion eller anden insolvensbehandling.  
3.3 Aftalen er underlagt dansk ret.  
3.4 Eventuelle tvister som måtte udspringe af Aftalen, skal afgøres ved retten i Glostrup.  
3.5 Aftalen underskrives i ét originaleksemplar, som opbevares af Långiver, og én kopi, som opbevares af Låntager.

Låntager:

Navn: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_

Långiver:

Navn: \_\_\_\_\_

Låne aftale / Bankkonto:  
0400 - 4024750197

4 år -5,0% p.a.

6 år -5,5% p.a.

8 år -6,0% p.a.

10 år -7,0% p.a.