

Netmark Holding ApS

Børupvej 80
7000 Fredericia
CVR-nr. 27096883

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.06.2020

Dirigent

Navn: Svend Jørgen Sørensen

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	9
Koncernens balance pr. 31.12.2019	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Netmark Holding ApS

Børupvej 80

7000 Fredericia

CVR-nr.: 27096883

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Svend Jørgen Sørensen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Netmark Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 04.06.2020

Direktion

Svend Jørgen Sørensen
administrerende direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Netmark Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Netmark Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 04.06.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	48.751	38.257	37.190	31.780	26.958
Resultat af ordinær primær drift	17.155	9.771	12.937	12.417	9.624
Driftsresultat	12.013	5.808	9.383	8.851	6.911
Resultat af finansielle poster	(676)	(1.076)	(632)	(645)	(707)
Årets resultat	9.496	3.892	7.164	6.643	4.866
Samlede aktiver	85.819	89.158	83.852	68.364	64.708
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.865	3.505	12.293	5.148	14.641
Egenkapital	50.245	40.969	37.624	31.101	25.190
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	74.491	70.727	64.404	56.386	47.253
Nettorentebærende gæld	21.480	27.199	29.667	25.217	25.597
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	170	182	167	151	130
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	16,1	8,2	14,6	15,7	14,6
Finansiell gearing	0,4	0,7	0,8	0,8	1,0
Egenkapitalens forrentning (%)	20,8	9,9	20,8	23,6	21,2
Soliditetsgrad (%)	58,5	46,0	44,9	45,5	38,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Ledelsesberetning

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet består i handel med fiskenet og tilbehør samt produktion og handel med tovværk i ind- og udland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 9.496 t.kr. mod 3.892 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør pr. 31.12.2019, 50.245 t.kr.

Årets resultat svarer til de stillede forventninger og er tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat på niveau med 2019.

Særlige risici

Det vurderes, at selskabet ikke er eksponeret for særlige risici set i forhold til andre lignende selskaber i branchen.

Videnressourcer

Koncernens medarbejdere er specialiserede, og har mangeårig erfaring indenfor produktion og salg af koncernens produkter (tovværk og hermed beslægtede varer).

Medarbejdere

Koncernen beskæftiger 170 medarbejdere, hvoraf 150 er beskæftiget i koncernens datterselskab i Litauen.

Miljømæssige forhold

Koncernens væsentligste påvirkning af miljøet vedrører energi til produktion af koncernens produkter samt fragt af varer. Koncernen arbejder løbende med at optimere energiforbruget, og er løbende opmærksom på de samlede miljøpåvirkninger af koncernens aktiviteter.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttofortjeneste		48.750.573	38.257.306
Personaleomkostninger	2	(31.596.073)	(28.486.430)
Af- og nedskrivninger		(4.091.924)	(3.827.333)
Andre driftsomkostninger		(1.049.526)	(135.171)
Driftsresultat		12.013.050	5.808.372
Andre finansielle indtægter		109.346	37.932
Andre finansielle omkostninger		(785.004)	(1.113.606)
Resultat før skat		11.337.392	4.732.698
Skat af årets resultat	3	(1.841.736)	(840.311)
Årets resultat	4	9.495.656	3.892.387

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		369.481	286.887
Immaterielle anlægsaktiver	5	369.481	286.887
Grunde og bygninger		28.109.240	29.458.181
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.261.639	19.290.768
Materielle anlægsaktiver under udførelse		513.721	353.577
Materielle anlægsaktiver	6	49.884.600	49.102.526
Deposita		458.000	458.000
Finansielle anlægsaktiver	7	458.000	458.000
Anlægsaktiver		50.712.081	49.847.413
Råvarer og hjælpematerialer		10.621.044	11.861.215
Varer under fremstilling		6.771.925	7.398.097
Fremstillede varer og handelsvarer		7.801.096	8.310.843
Forudbetalinger for varer		941.735	191.342
Varebeholdninger		26.135.800	27.761.497
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.591.982	9.362.237
Andre tilgodehavender		1.282.352	1.254.407
Periodeafgrænsningsposter		44.327	64.059
Tilgodehavender		8.918.661	10.680.703
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.431	2.352
Værdipapirer og kapitalandele		2.431	2.352
Likvide beholdninger		49.834	866.463
Omsætningsaktiver		35.106.726	39.311.015
Aktiver		85.818.807	89.158.428

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Øvrige lovpligtige reserver		248.461	248.461
Overført overskud eller underskud		49.650.019	40.379.660
Forslag til udbytte for regnskabsåret		221.200	216.000
Egenkapital		50.244.680	40.969.121
Udskudt skat	8	3.037.974	2.829.468
Hensatte forpligtelser		3.037.974	2.829.468
Gæld til realkreditinstitutter		11.416.443	12.058.355
Finansielle leasingforpligtelser		15.189	0
Anden gæld		168.807	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	11.600.439	12.058.355
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	3.288.189	3.566.362
Bankgæld		5.518.111	11.658.657
Modtagne forudbetalinger fra kunder		100.019	96.948
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.809.165	12.320.002
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		877.545	978.834
Skyldig selskabsskat		1.292.124	797.454
Anden gæld		4.297.615	3.883.227
Periodeafgrænsningsposter	10	752.946	0
Kortfristede gældsforpligtelser		20.935.714	33.301.484
Gældsforpligtelser		32.536.153	45.359.839
Passiver		85.818.807	89.158.428
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Øvrige lovpligtige reserver kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	248.461	40.379.660
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	(4.097)
Årets resultat	0	0	9.274.456
Egenkapital ultimo	125.000	248.461	49.650.019
		Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		216.000	40.969.121
Udbetalt ordinært udbytte		(216.000)	(216.000)
Valutakursreguleringer		0	(4.097)
Årets resultat		221.200	9.495.656
Egenkapital ultimo		221.200	50.244.680

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Driftsresultat		12.013.050	5.808.372
Af- og nedskrivninger		4.091.924	3.827.333
Ændringer i arbejdskapital	11	(3.790.840)	(1.903.132)
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.314.134	7.732.573
Modtagne finansielle indtægter		109.346	37.932
Betalte finansielle omkostninger		(798.168)	(1.041.613)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(401.702)	(724.858)
Pengestrømme vedrørende drift		11.223.610	6.004.034
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(82.462)	(281.653)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(5.865.310)	(2.656.573)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.000.168	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.947.604)	(2.938.226)
Optagelse af lån		2.142.094	0
Afdrag på lån mv.		(2.878.183)	(3.330.581)
Udbetalt udbytte		(216.000)	(675.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(952.089)	(4.005.581)
Ændring i likvider		5.323.917	(939.773)
Likvider primo		(10.789.842)	(9.851.249)
Valutakursreguleringer af likvider		79	1.180
Likvider ultimo		(5.465.846)	(10.789.842)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		49.834	866.463
Værdipapirer		2.431	2.352
Kortfristet gæld til banker		(5.518.111)	(11.658.657)
Likvider ultimo		(5.465.846)	(10.789.842)

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

COVID-19 har ikke haft væsentlig negativ effekt på koncernens aktiviteter. Ledelsen vurderer, at dette heller ikke bliver tilfældet i den resterende del af 2020, men dette er naturligvis forbundet med usikkerhed. Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2019	2018
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	26.045.481	22.218.531
Pensioner	1.261.341	1.183.124
Andre omkostninger til social sikring	3.975.125	4.178.660
Andre personaleomkostninger	314.126	906.115
	31.596.073	28.486.430
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	170	182
	2019	2018
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.660.365	654.660
Ændring af udskudt skat	180.480	173.169
Regulering vedrørende tidligere år	891	12.482
	1.841.736	840.311
	2019	2018
	kr.	kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	221.200	216.000
Overført resultat	9.274.456	3.676.387
	9.495.656	3.892.387

Koncernens noter

			Erhvervede lignende rettigheder kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			304.734
Valutakursreguleringer			138
Tilgange			82.462
Kostpris ultimo			387.334
Af- og nedskrivninger primo			(17.847)
Valutakursreguleringer			(6)
Af- og nedskrivninger ultimo			(17.853)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			369.481
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	36.804.678	44.863.002	353.577
Valutakursreguleringer	7.111	10.151	193
Tilgange	0	5.705.359	159.951
Afgange	0	(1.830.153)	0
Kostpris ultimo	36.811.789	48.748.359	513.721
Af- og nedskrivninger primo	(7.346.497)	(25.572.234)	0
Valutakursreguleringer	(2.013)	(6.586)	0
Årets afskrivninger	(1.354.039)	(2.737.885)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	829.985	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.702.549)	(27.486.720)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.109.240	21.261.639	513.721

Finansielt leasede aktiver udgør 4.719 t.kr. af den regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2019 (5.017 t.kr. sidste år).

Koncernens noter

	Deposita kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	458.000
Kostpris ultimo	458.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	458.000

	2019 kr.	2018 kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	3.140.734	3.184.428
Gældsforpligtelser	(102.760)	(354.960)
	3.037.974	2.829.468

Bevægelser i året

Primo	2.829.468
Indregnet i resultatopgørelsen	180.480
Øvrige bevægelser	28.026
Ultimo	3.037.974

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	2.845.378	2.054.025	11.416.443	4.762.598
Finansielle leasingforpligtelser	442.811	1.512.337	15.189	0
Anden gæld	0	0	168.807	0
	3.288.189	3.566.362	11.600.439	4.762.598

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af modtagne tilskud i forbindelse med investeringer i anlæg.

	2019 kr.	2018 kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.625.697	(3.729.146)
Ændring i tilgodehavender	1.790.068	(1.845.403)
Ændring i leverandørgæld mv.	(7.206.605)	3.671.417
	(3.790.840)	(1.903.132)

Koncernens noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	231.880	395.415

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. 3.590 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 28.109 t.kr.

Der er for alle mellemværender med pengeinstitut stillet sikkerhed i virksomhedspant på 3.000 t.kr. Pantet omfatter simple fordringer og varedebitorer, driftsmidler, lagerbeholdninger, driftsinventar og immaterielle rettigheder. Pantsatte aktiver har en regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2019 på 36.859 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 4.719 t.kr.

Deposita på 458 t.kr. er stillet til sikkerhed for finansielle leasingforpligtelser.

14. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markeds-mæssige vilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

15. Dattervirk-somheder	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Netmark A/S	Fredericia - DK	A/S	100,0
Dynamica Ropes ApS	Fredericia - DK	ApS	100,0
Dania Braiding ApS	Fredericia - DK	ApS	100,0
Netmark Ejendomme ApS	Fredericia - DK	ApS	100,0
UAB Netmark	Taurage - LT	UAB	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttotab		(29.311)	(12.252)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.485.591	3.855.331
Andre finansielle indtægter	2	94.245	99.371
Andre finansielle omkostninger	3	(50.723)	(37.982)
Resultat før skat		9.499.802	3.904.468
Skat af årets resultat	4	(4.146)	(12.081)
Årets resultat	5	9.495.656	3.892.387

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		48.779.549	40.922.891
Finansielle anlægsaktiver	6	48.779.549	40.922.891
Anlægsaktiver		48.779.549	40.922.891
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.473.192	2.426.472
Udskudt skat		2.000	2.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.550.869	337.700
Tilgodehavender		4.026.061	2.766.172
Likvide beholdninger		0	1.351
Omsætningsaktiver		4.026.061	2.767.523
Aktiver		52.805.610	43.690.414

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital	7	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		40.755.512	31.274.018
Overført overskud eller underskud		9.142.968	9.354.103
Forslag til udbytte for regnskabsåret		221.200	216.000
Egenkapital		50.244.680	40.969.121
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	8	0	1.624.836
Hensatte forpligtelser		0	1.624.836
Bankgæld		33.617	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.250	11.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		368.287	91.977
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		855.652	960.720
Skyldig selskabsskat		1.292.124	32.510
Kortfristede gældsforpligtelser		2.560.930	1.096.457
Gældsforpligtelser		2.560.930	1.096.457
Passiver		52.805.610	43.690.414
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Transaktioner med nærtstående parter	12		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	31.274.018	9.354.103
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	(4.097)	0
Årets resultat	0	9.485.591	(211.135)
Egenkapital ultimo	125.000	40.755.512	9.142.968

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	216.000	40.969.121
Udbetalt ordinært udbytte	(216.000)	(216.000)
Valutakursreguleringer	0	(4.097)
Årets resultat	221.200	9.495.656
Egenkapital ultimo	221.200	50.244.680

Modervirksomhedens noter

	2019	2018
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	2019	2018
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	94.245	99.371
	94.245	99.371
	2019	2018
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	12.850	5.451
Renteomkostninger i øvrigt	620	64
Øvrige finansielle omkostninger	37.253	32.467
	50.723	37.982
	2019	2018
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	3.255	10.810
Regulering vedrørende tidligere år	891	1.271
	4.146	12.081
	2019	2018
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	221.200	216.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	9.485.591	3.855.331
Overført resultat	(211.135)	(178.944)
	9.495.656	3.892.387

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	8.024.037
Kostpris ultimo	8.024.037
Opskrivninger primo	32.898.854
Valutakursreguleringer	(4.097)
Andel af årets resultat	10.587.170
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(1.624.836)
Andre reguleringer	(1.101.579)
Opskrivninger ultimo	40.755.512
Regnskabsmæssig værdi ultimo	48.779.549

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
7. Virksomhedskapital			
A-anparter	31.250	1	31.250
B-anparter	93.750	1	93.750
	125.000		125.000

Den nominelle virksomhedskapital er ikke ændret indenfor de seneste 5 år.

8. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelsen vedrører negativ indre værdi i dattervirksomhed, hvor moderselskabet indestår for forpligtelsen.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskatte selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitut. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 2.397 t.kr.

Modervirksomhedens noter

Selskabet hæfter for finansielle leasingforpligtelser på 458 t.kr. i tilknyttede virksomheder.

11. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Svend Jørgen Sørensen, Fælledvej 66, Fredericia ejer 75% af anparterne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

12. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markeds-mæssige vilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives over 3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.