
Mørkøv Bolignyt ApS

Skamstrupvej 1, 4400 Mørkøv

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 29 69 40 01

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/5 2018

Bjarne Stig Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Mørkøv Bolignyt 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mørkøv, den 28. maj 2018

Direktion

Bjarne Stig Larsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Mørkøv Bolignyt ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mørkøv Bolignyt ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holbæk, den 28. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Larsen

statsautoriseret revisor

mne27778

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mørkøv Bolignyt ApS
Skamstrupvej 1
4400 Mørkøv

Telefon: 59275185

CVR-nr.: 29 69 40 01

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Holbæk

Direktion

Bjarne Stig Larsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Pengeinstitut

Dragsholm Sparekasse
Asnæs Centret 23
4550 Asnæs

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Mørkøv Bolignyt ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er salg af møbelprodukter og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 243.572, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 3.515.778.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		2.698.695	2.468.441
Personaleomkostninger	1	-2.307.874	-2.015.515
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-102.406	-102.989
Resultat før finansielle poster		288.415	349.937
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		117.030	-114.928
Finansielle indtægter	3	5.176	3.003
Finansielle omkostninger	4	-126.100	-190.689
Resultat før skat		284.521	47.323
Skat af årets resultat	5	-40.949	-38.758
Årets resultat		243.572	8.565

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	55.658	-53.556
Overført resultat	187.914	62.121
	243.572	8.565

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0
Grunde og bygninger		4.294.932	4.390.921
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	8.750
Materielle anlægsaktiver	7	4.294.932	4.399.671
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	149.215	32.185
Deposita	9	57.150	57.150
Finansielle anlægsaktiver		206.365	89.335
Anlægsaktiver		4.501.297	4.489.006
Varebeholdninger	10	3.367.565	3.351.112
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.827	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		31.500	23.358
Andre tilgodehavender		124.833	28.188
Periodeafgrænsningsposter		4.412	18.788
Tilgodehavender		187.572	70.334
Likvide beholdninger		6.218	20.554
Omsætningsaktiver		3.561.355	3.442.000
Aktiver		8.062.652	7.931.006

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		55.658	0
Overført resultat		3.335.120	3.147.206
Egenkapital	11	3.515.778	3.272.206
Hensættelse til udskudt skat	12	264.809	223.860
Hensatte forpligtelser		264.809	223.860
Gæld til realkreditinstitutter		1.330.949	1.407.989
Langfristede gældsforpligtelser	13	1.330.949	1.407.989
Gæld til realkreditinstitutter	13	81.206	81.262
Kreditinstitutter		1.242.738	1.044.171
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	13.177
Leverandører af varer og tjenesteydelser		708.641	878.795
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		397.738	472.198
Anden gæld		520.793	537.348
Kortfristede gældsforpligtelser		2.951.116	3.026.951
Gældsforpligtelser		4.282.065	4.434.940
Passiver		8.062.652	7.931.006
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	3.147.206	3.272.206
Årets resultat	<u>0</u>	<u>55.658</u>	<u>187.914</u>	<u>243.572</u>
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>55.658</u>	<u>3.335.120</u>	<u>3.515.778</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		243.572	8.565
Reguleringer	14	114.582	444.361
Ændring i driftskapital	15	-408.037	-398.279
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-49.883	54.647
Renteindbetalinger og lignende		5.176	3.003
Renteudbetalinger og lignende		-121.758	-189.254
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-166.465	-131.604
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-73.557
Salg af materielle anlægsaktiver		35.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		35.000	-73.557
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-81.438	-169.319
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	313.020
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-81.438	143.701
Ændring i likvider		-212.903	-61.460
Likvider 1. januar		-1.023.617	-962.157
Likvider 31. december		-1.236.520	-1.023.617
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.218	20.554
Kassekredit		-1.242.738	-1.044.171
Likvider 31. december		-1.236.520	-1.023.617

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.168.928	1.960.399
Pensioner	54.600	0
Andre omkostninger til social sikring	63.286	26.128
Andre personaleomkostninger	21.060	28.988
	<u>2.307.874</u>	<u>2.015.515</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>8</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>102.406</u>	<u>102.989</u>
	<u>102.406</u>	<u>102.989</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>5.176</u>	<u>3.003</u>
	<u>5.176</u>	<u>3.003</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>126.100</u>	<u>190.689</u>
	<u>126.100</u>	<u>190.689</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	<u>40.949</u>	<u>38.758</u>
	<u>40.949</u>	<u>38.758</u>

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	800.000
Kostpris 31. december	800.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	800.000
Ned- og afskrivninger 31. december	800.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	5.446.800	175.319
Afgang i årets løb	0	-35.000
Kostpris 31. december	5.446.800	140.319
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.055.879	166.569
Årets afskrivninger	95.989	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	6.417
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-32.667
Ned- og afskrivninger 31. december	1.151.868	140.319
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.294.932	0

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	93.557	20.000
Tilgang i årets løb	0	73.557
Kostpris 31. december	<u>93.557</u>	<u>93.557</u>
Værdireguleringer 1. januar	-61.372	53.556
Årets resultat	117.030	-114.928
Værdireguleringer 31. december	<u>55.658</u>	<u>-61.372</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>149.215</u>	<u>32.185</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Møbelkæden	Stejlhøj 30 A, 4400				
Kalundborg ApS	Kalundborg	80.000	50%	298.428	234.060

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	57.150
Kostpris 31. december	<u>57.150</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>57.150</u>

10 Varebeholdninger

	2017 DKK	2016 DKK
Færdigvarer og handelsvarer	3.367.565	3.351.112
	<u>3.367.565</u>	<u>3.351.112</u>

Noter til årsregnskabet

11 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

12 Hensættelse til udskudt skat

	2017 DKK	2016 DKK
Materielle anlægsaktiver	455.000	448.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-190.191	-224.140
	264.809	223.860

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

13 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:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	1.087.916	1.168.785
Mellem 1 og 5 år	243.033	239.204
Langfristet del	1.330.949	1.407.989
Inden for 1 år	81.206	81.262
	1.412.155	1.489.251

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-5.176	-3.003
Finansielle omkostninger	126.100	190.689
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	69.739	102.989
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-117.030	114.928
Skat af årets resultat	40.949	38.758
	114.582	444.361
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-16.453	-5.639
Ændring i tilgodehavender	-117.238	53.380
Ændring i leverandører m.v.	-274.346	-446.020
	-408.037	-398.279

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	4.294.932	4.390.921
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Dragsholm Sparekasse:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 2.275, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	4.294.932	4.390.921
Virksomhedspant til sikkerhed for Dragsholm Sparekasse for	1.500.000	1.500.000
Ejerpantebreve på i alt TDKK 2.275, der giver pant i grunde og bygninger til sikkerhed for associeret virksomheds bankmellemværende med Dragsholm Sparekasse		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	43.164	43.164
Mellem 1 og 5 år	14.388	57.552
	57.552	100.716
Lejeforpligtelser, husleje for 12 mdr.	156.000	156.000

Noter til årsregnskabet

17 Nærtstående parter

Grundlag

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Bjarne Stig Larsen, Nygade 25, 4560 Vig

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mørkøv Bolignyt ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Leasing

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

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

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

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.

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

Øvrige bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

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 salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.