

Ribe Business Group A/S

Saltgade 11

6760 Ribe

CVR-nr. 33586159

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2019

Dirigent

Navn: Kim Baarsøe

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	8
Koncernens balance pr. 31.12.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ribe Business Group A/S
Saltgade 11
6760 Ribe

CVR-nr.: 33586159
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Johannes Huus Bogh
Thomas Bech Sandholdt
Kim Baarsøe
Vagn Holst Sørensen
Bjarke Holst Sørensen
Thomas Lyngsø Helt

Direktion

Michael Boel Olesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Ribe Business Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 31.05.2019

Direktion

Michael Boel Olesen

Bestyrelse

Johannes Huus Bogh

Thomas Bech Sandholdt

Kim Baarsøe

Vagn Holst Sørensen

Bjarke Holst Sørensen

Thomas Lyngsø Helt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ribe Business Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ribe Business Group A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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.

Overtrædelse af regnskabslovgivning, herunder bogføringsloven

Selskabet har i forbindelse med konkursen af dattervirksomheden, Saltgade 13 A/S under konkurs mistet sin bogføring for perioden før 1. januar 2018, hvorfor bogføringsloven ikke er overholdt. Ledelsen kan som følge heraf ifalde ansvar.

Esbjerg, den 31.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	5.746	54.651	54.952	58.519	55.640
Driftsresultat	2.061	(12.116)	(11.211)	6.185	5.298
Resultat af finansielle poster	(2.102)	(3.456)	(3.654)	(4.324)	(4.808)
Årets resultat	(17.462)	(17.695)	(18.198)	1.672	(146)
Samlede aktiver	65.937	147.941	159.941	170.839	177.779
Investeringer i materielle anlægsaktiver	805	2.712	5.677	310	4.571
Egenkapital	13.999	31.461	49.330	67.960	57.278
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(76,8)	(43,8)	(31,0)	2,7	(0,3)
Soliditetsgrad (%)	21,2	21,3	30,8	39,8	32,2

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

Nøgletal

Beregningsformel

Nøgletal udtrykker

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.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består i udlejning af fast ejendom.

Moderselskabets aktivitet omfatter investering i datterselskaberne Ribe Jern Ejendomme A/S og Hudevad Care A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens datterselskab, Saltgade 13 A/S under konkurs, er i 2018 taget under konkursbehandling, mens koncernen har frasolgt datterselskabet MN Rør- og Totalentreprise ApS.

Koncernens resultat blev som følge af, at datterselskabet Saltgade 13 A/S under konkurs er taget under konkursbehandling et underskud på 17,5 mio.kr. Koncernens ledelse anser resultatet som utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.746	54.651
Personaleomkostninger	1	(395)	(58.888)
Af- og nedskrivninger	2	(3.290)	(7.879)
Driftsresultat		2.061	(12.116)
Andre finansielle indtægter	3	23	183
Andre finansielle omkostninger	4	(2.125)	(3.639)
Resultat før skat		(41)	(15.572)
Skat af årets resultat	5	183	(2.123)
Resultat af fortsættende aktiviteter		142	(17.695)
Resultat af ophørte aktiviteter	6	(17.604)	0
Årets resultat	7	(17.462)	(17.695)

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	26
Erhvervede patenter		0	592
Erhvervede varemærker		0	225
Goodwill		0	9.047
Immaterielle anlægsaktiver	8	0	9.890
Grunde og bygninger		64.896	66.692
Produktionsanlæg og maskiner		0	779
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	3.978
Indretning af lejede lokaler		0	1
Materielle anlægsaktiver	9	64.896	71.450
Andre tilgodehavender		0	225
Udskudt skat		0	6.861
Finansielle anlægsaktiver	10	0	7.086
Anlægsaktiver		64.896	88.426
Råvarer og hjælpematerialer		0	12.059
Varer under fremstilling		0	1.661
Fremstillede varer og handelsvarer		0	10.134
Varebeholdninger		0	23.854
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.007	29.642
Andre tilgodehavender		13	1.160
Periodeafgrænsningsposter		0	2.435
Tilgodehavender		1.020	33.237
Likvide beholdninger		21	2.424
Omsætningsaktiver		1.041	59.515
Aktiver		65.937	147.941

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Reserve for opskrivninger		0	54.364
Reserve for udviklingsomkostninger		0	26
Overført overskud eller underskud		8.999	(27.929)
Egenkapital		13.999	31.461
Udskudt skat		839	0
Andre hensatte forpligtelser		0	1.925
Hensatte forpligtelser		839	1.925
Ansvarlig lånekapital	11	8.843	8.843
Gæld til realkreditinstitutter		16.580	19.305
Bankgæld		0	826
Anden gæld		11.846	11.846
Langfristede gældsforpligtelser	12	37.269	40.820
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.733	3.293
Bankgæld		3.207	43.072
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	172
Leverandører af varer og tjenesteydelser		997	12.682
Skyldig selskabsskat		0	17
Anden gæld		6.793	14.499
Periodeafgrænsningsposter		100	0
Kortfristede gældsforpligtelser		13.830	73.735
Gældsforpligtelser		51.099	114.555
Passiver		65.937	147.941
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.000	26.461	31.461
Årets resultat	0	(17.462)	(17.462)
Egenkapital ultimo	5.000	8.999	13.999

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Driftsresultat		2.061	(12.085)
Af- og nedskrivninger		3.290	7.879
Andre hensatte forpligtelser		0	836
Ændringer i arbejdskapital	13	38.963	(1.951)
Pengestrømme vedrørende primær drift		44.314	(5.321)
Modtagne finansielle indtægter		23	183
Betalte finansielle omkostninger		(2.125)	(3.639)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		166	(26)
Pengestrømme vedrørende drift		42.378	(8.803)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(1.468)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(805)	(2.233)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	164
Overtagelse af minoritetsandel		0	157
Pengestrømme vedrørende investeringer		(805)	(3.380)
Afdrag på lån mv.		(4.111)	(3.982)
Kontant kapitalforhøjelse		0	4.800
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.111)	818
Ændring i likvider		37.462	(11.365)
Likvider primo		(40.648)	(29.283)
Likvider ultimo		(3.186)	(40.648)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		21	2.424
Kortfristet gæld til banker		(3.207)	(43.072)
Likvider ultimo		(3.186)	(40.648)

Koncernens noter

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	395	52.113
Pensioner	0	4.236
Andre omkostninger til social sikring	0	1.273
Andre personaleomkostninger	0	1.266
	395	58.888
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	106
	Ledelses- vederlag 2018 t.kr.	Ledelses- vederlag 2017 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	276	2.090
	276	2.090
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	108	2.605
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	581	21
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.601	5.510
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(257)
	3.290	7.879
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	23	183
	23	183
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	2.125	3.520
Øvrige finansielle omkostninger	0	119
	2.125	3.639

Koncernens noter

	2018 t.kr.	2017 t.kr.		
5. Skat af årets resultat				
Aktuel skat	0	17		
Ændring af udskudt skat	(25)	2.106		
Regulering vedrørende tidligere år	(158)	0		
	(183)	2.123		
		2018 t.kr.		
6. Ophørte aktiviteter				
Resultatopgørelse				
Gevinst eller tab ved afhændelse e.l.		(17.604)		
Resultat før skat af ophørte aktiviteter		(17.604)		
		2018 t.kr.		
		2017 t.kr.		
7. Forslag til resultatdisponering				
Overført resultat	(17.462)	(17.695)		
	(17.462)	(17.695)		
	Færdig- gjorte udviklings- projekter t.kr.	Erhvervede patenter t.kr.	Erhvervede varemærker t.kr.	Goodwill t.kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	46	673	354	25.839
Afgange	(46)	(673)	(354)	(25.839)
Kostpris ultimo	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(20)	(81)	(129)	(16.792)
Årets nedskrivninger	0	(370)	(211)	0
Årets afskrivninger	0	(94)	(14)	0
Tilbageførsel ved afgang	20	545	354	16.792
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	0

Koncernens noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
9. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	14.312	11.153	11.872	363
Tilgange	805	0	0	0
Afgange	0	(11.153)	(11.872)	(363)
Kostpris ultimo	15.117	0	0	0
Opskrivninger primo	63.417	0	0	0
Opskrivninger ultimo	63.417	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(11.037)	(10.374)	(7.894)	(362)
Årets afskrivninger	(2.601)	0	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	10.374	7.894	362
Af- og nedskrivninger ultimo	(13.638)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	64.896	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	11.706	-	-	-
			Andre tilgodehavender t.kr.	Udskudt skat t.kr.
10. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			225	12.241
Afgange			(225)	(12.241)
Kostpris ultimo			0	0
Nedskrivninger primo			0	(5.380)
Tilbageførsel ved afgang			0	5.380
Nedskrivninger ultimo			0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo			0	0

Koncernens noter

11. Ansvarlig lånekapital

Koncernen har modtaget ansvarlig lånekapital, der pr. 31.12.2018 udgør 8.843 t.kr., og som forrentes på ligefod med anden langfristet gæld. Den ansvarlige lånekapital står tilbage for almindelige kreditorer, således at lånekapitalen først fyldestgøres, når øvrige kreditorer er fyldestgjorte, men således at lånekapitalen fyldestgøres forud for indskudskapitalen.

Den ansvarlige lånekapital henstår afdragsfri indtil 2025.

	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	8.843	8.843
Gæld til realkreditinstitutter	2.733	2.758	16.580	4.819
Bankgæld	0	535	0	0
Anden gæld	0	0	11.846	3.694
	2.733	3.293	37.269	17.356

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	23.854	(2.524)
Ændring i tilgodehavender	32.442	7.071
Ændring i leverandørgæld mv.	(17.333)	(6.159)
Andre ændringer	0	(339)
	38.963	(1.951)

Koncernens noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for koncernens bankgæld er der deponeret ejerpantebreve med nominel værdi på 33.583 t.kr. med sikkerhed i koncernens ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 64.896 t.kr.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
15. Dattervirk- somheder			
Ribe Jern Ejendomme A/S	Ribe	A/S	100,0
Hudevad Care A/S	Ribe	A/S	100,0
Saltgade 13 A/S under konkurs *	Ribe	A/S	100,0
Ribe Jernindustri AS, Norge *	Norge	AS	100,0
Hudevad Britain *	Storbritannien	Filial	100,0

* Selskabet eller filialen er taget under konkursbehandling i løbet af 2018, men konkursen er endnu ikke færdigbehandlet på tidspunktet for balancedagen.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttotab		(334)	(181)
Personaleomkostninger	1	(328)	(442)
Af- og nedskrivninger	2	(1.089)	(108)
Driftsresultat		(1.751)	(731)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(16.676)	(17.767)
Andre finansielle indtægter	3	2.316	2.491
Andre finansielle omkostninger	4	(1.705)	(1.958)
Resultat før skat		(17.816)	(17.965)
Skat af årets resultat	5	354	270
Årets resultat	6	(17.462)	(17.695)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Erhvervede patenter		0	937
Erhvervede varemærker		0	152
Immaterielle anlægsaktiver	7	<u>0</u>	<u>1.089</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		20.343	37.438
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.500	22.500
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>42.843</u>	<u>59.938</u>
Anlægsaktiver		<u>42.843</u>	<u>61.027</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2	0
Andre tilgodehavender		13	64
Tilgodehavende selskabsskat		196	0
Tilgodehavender		<u>211</u>	<u>64</u>
Likvide beholdninger		<u>4</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>215</u>	<u>64</u>
Aktiver		<u>43.058</u>	<u>61.091</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	5.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		63.255	54.365
Overført overskud eller underskud		(54.256)	(27.904)
Egenkapital		13.999	31.461
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	10	0	424
Hensatte forpligtelser		0	424
Ansvarlig lånekapital	11	8.843	8.843
Anden gæld		11.846	11.846
Langfristede gældsforpligtelser	12	20.689	20.689
Bankgæld		0	11
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.559	8.026
Anden gæld		811	480
Kortfristede gældsforpligtelser		8.370	8.517
Gældsforpligtelser		29.059	29.206
Passiver		43.058	61.091
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.000	54.365	(27.904)	31.461
Overført til reserver	0	(1.979)	1.979	0
Årets resultat	0	10.869	(28.331)	(17.462)
Egenkapital ultimo	5.000	63.255	(54.256)	13.999

Modervirksomhedens noter

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	328	442
	328	442
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	108	108
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	981	0
	1.089	108
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.316	2.491
	2.316	2.491
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	262	437
Renteomkostninger i øvrigt	1.443	1.521
	1.705	1.958
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(196)	0
Ændring af udskudt skat	0	(270)
Regulering vedrørende tidligere år	(158)	0
	(354)	(270)
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(17.462)	(17.695)
	(17.462)	(17.695)

Modervirksomhedens noter

	Erhvervede patenter t.kr.	Erhvervede varemærker t.kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.115	174
Kostpris ultimo	1.115	174
Af- og nedskrivninger primo	(178)	(22)
Årets nedskrivninger	(843)	(138)
Årets afskrivninger	(94)	(14)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.115)	(174)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	66.306	22.500
Afgange	(175)	0
Kostpris ultimo	66.131	22.500
Nedskrivninger primo	(28.868)	0
Afskrivninger på goodwill	(7.876)	0
Andel af årets resultat	(9.675)	0
Regulering interne avancer	2.379	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	56	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	175	0
Andre reguleringer	(1.979)	0
Nedskrivninger ultimo	(45.788)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.343	22.500

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
9. Virksomhedskapital			
Aktier	5.000	1000	5.000
	5.000		5.000

Modervirksomhedens noter

10. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder omfatter hensættelse til dækning af retslig eller faktisk forpligtelse til at afdække tilknyttede virksomheders forpligtelser, når der er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret.

11. Ansvarlig lånekapital

Koncernen har modtaget ansvarlig lånekapital, der pr. 31.12.2018 udgør 8.843 t.kr., og som forrentes på ligefod med anden langfristet gæld. Den ansvarlige lånekapital står tilbage for almindelige kreditorer, således at lånekapitalen først fyldestgøres, når øvrige kreditorer er fyldestgjorte, men således at lånekapitalen fyldestgøres forud for indskudskapitalen.

Den ansvarlige lånekapital henstår afdragsfri indtil 2025.

	Restgæld efter 5 år t.kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser	
Ansvarlig lånekapital	8.843
Anden gæld	3.694
	12.537

13. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at holde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selskyldnerkaution for bankgæld og trejdemandskautions i Saltgade 13 A/S under konkurs og Ribe Jern Ejendomme A/S.

Selskabet har stillet kapitalandele i Saltgade 13 A/S under konkurs og Ribe Jern Ejendomme A/S til sikkerhed for langfristet anden gæld.

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%.

Ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter er væsentlige forretningsområder eller geografiske områder, der i henhold til en samlet plan er afhændet, lukket eller opgivet eller er besluttet afhændet, lukket eller opgivet, og som kan udskilles fra virksomhedens øvrige aktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatet af ophørte aktiviteter præsenteres i resultatopgørelsen som en særskilt post, der består af resultatet efter skat for den pågældende aktivitet og eventuelle gevinster eller tab ved dagsværdiregulering eller salg af de aktiver og forpligtelser, der er tilknyttet aktiviteten.

Aktiver, der er knyttet til de ophørte aktiviteter, præsenteres særskilt i balancen som aktiver tilknyttet ophørte aktiviteter. Forpligtelser tilknyttet de ophørte aktiviteter præsenteres særskilt i balancen som forpligtelser tilknyttet ophørte aktiviteter.

Sammenligningstillene i resultatopgørelsen og balancen tilpasses ikke.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 består ligeledes af lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For øvrige goodwillbeløb er brugstidene fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede varemærker, patenter og færdiggjorte udviklingsomkostningsprojekter til udvikling af blandt andet kvalitetssystemet mv.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivninger af grunde og bygninger sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige mæglervurderinger af dagsværdien.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

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 modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwill-beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Tilgodehavender

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

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

Anvendt regnskabspraksis

samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, samt besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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.

Operationelle leasingaftaler

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

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

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.