

Årsrapport for 2019

Anpartsselskabet Kilden & Mortensen
CVR-nr. 35 38 98 22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 29. maj 2020

Peter Heide Wessel
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	8
Balance pr. 31. december 2019	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019	12
Noter til årsrapporten	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Anpartsselskabet Kilden & Mortensen.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 15. maj 2020

Direktion

Rune Kilden

Bestyrelse

Rune Kilden

Michael Antitsch Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Anpartsselskabet Kilden & Mortensen

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Anpartsselskabet Kilden & Mortensen for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer 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 årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 vor 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 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 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Trekantområdet, den 15. maj 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18619

Morten Jacobsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44140

Selskabsoplysninger

Selskabet	Anpartsselskabet Kilden & Mortensen Havnen 3 8700 Horsens E-mail: info@aarhusiaarhus.dk Hjemmeside: www.aarhusiaarhus.dk CVR-nr.: 35 38 98 22 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019 Stiftet: 1. juli 2013 Regnskabsår: 6. regnskabsår Hjemsted: Horsens
Bestyrelse	Rune Kilden Michael Antitsch Mortensen
Direktion	Rune Kilden
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er udvikling og opførelse af byggeprojekter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 161.028.310, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 8.416.665.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets udløb er der sket udbrud af COVID19 i Danmark, hvilket har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Selskabet er for nuværende ikke direkte berørt af de gennemførte restriktioner. Endvidere er udbruddet i Danmark først sket efter statusdagen, hvorfor den aktuelle COVID19-pandemi ikke har indflydelse på den finansielle stilling i årsrapporten for regnskabsåret 2019.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste		214.485.747	-125.350
Personaleomkostninger	1	-1.271.991	-1.750.333
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		213.213.756	-1.875.683
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		-2.984	-2.984
Resultat før finansielle poster		213.210.772	-1.878.667
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		271.865	0
Finansielle omkostninger		-7.111.072	-1.745
Resultat før skat		206.371.565	-1.880.412
Skat af årets resultat	2	-45.343.255	413.555
Årets resultat		161.028.310	-1.466.857
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		271.865	0
Overført resultat		160.756.445	-1.466.857
		161.028.310	-1.466.857

Balance pr. 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.222	8.206
Materielle anlægsaktiver	3	5.222	8.206
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	321.865	50.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	1.618.800	0
Finansielle anlægsaktiver		1.940.665	50.000
Anlægsaktiver i alt		1.945.887	58.206
Varebeholdninger	6	15.041.936	774.931.033
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.003	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.446.557	0
Andre tilgodehavender		5.419.443	2.637.770
Udskudt skatteaktiv		0	781.498
Tilgodehavender		35.891.003	3.419.268
Likvide beholdninger		54.054.448	45.787.230
Omsætningsaktiver i alt		104.987.387	824.137.531
Aktiver i alt		106.933.274	824.195.737

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		271.865	0
Overført resultat		8.064.800	-2.691.645
Egenkapital		8.416.665	-2.611.645
Hensættelse til udskudt skat		127.331	0
Hensatte forpligtelser i alt		127.331	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	819.851.593
Modtagne forudbetalinger fra kunder		24.067.500	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.082.875	6.744.575
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		71.280.274	0
Selskabsskat		284.426	0
Anden gæld		674.203	211.214
Kortfristede gældsforpligtelser		98.389.278	826.807.382
Gældsforpligtelser i alt		98.389.278	826.807.382
Passiver i alt		106.933.274	824.195.737
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	80.000	0	-2.691.645	-2.611.645
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-150.000.000	-150.000.000
Årets resultat	0	271.865	160.756.445	161.028.310
Egenkapital 31. december 2019	80.000	271.865	8.064.800	8.416.665

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat		161.028.310	-1.466.857
Reguleringer	9	52.185.446	-408.826
Ændring i driftskapital	10	706.448.925	-164.279.780
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		919.662.681	-166.155.463
Renteudbetalinger og lignende		-7.111.072	-1.745
Pengestrømme fra ordinær drift		912.551.609	-166.157.208
Betalt selskabsskat		-44.150.000	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		868.401.609	-166.157.208
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.618.800	-50.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.618.800	-50.000
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-542.224.479	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-166.291.112	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	151.454.331
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	27.242.701
Betalt udbytte		-150.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-858.515.591	178.697.032
Ændring i likvider		8.267.218	12.489.824
Likvider 1. januar 2019		45.787.230	33.297.406
Likvider 31. december 2019		54.054.448	45.787.230
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		54.054.448	45.787.230
Likvider 31. december 2019		54.054.448	45.787.230

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.159.141	1.605.257
Pensioner	106.614	137.655
Andre omkostninger til social sikring	6.236	6.735
Andre personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>686</u>
	<u>1.271.991</u>	<u>1.750.333</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>3</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	44.434.426	0
Årets udskudte skat	<u>908.829</u>	<u>-413.555</u>
	<u>45.343.255</u>	<u>-413.555</u>
3 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>14.920</u>
Kostpris 1. januar 2019		<u>14.920</u>
Kostpris 31. december 2019		<u>14.920</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019		6.714
Årets afskrivninger		<u>2.984</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019		<u>9.698</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019		<u>5.222</u>

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	50.000	0
Tilgang i årets løb	0	50.000
Kostpris 31. december 2019	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	0	0
Årets resultat	<u>271.865</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>271.865</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>321.865</u>	<u>50.000</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Anpartsselskabet Bassin 7, Restaurant og teater	Horsens	100%

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Kostpris 1. januar 2019	0
Tilgang i årets løb	<u>1.618.800</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>1.618.800</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>1.618.800</u>

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
6 Varebeholdninger		
Varer under fremstilling	-1	774.931.033
Færdigvarer og handelsvarer	<u>15.041.937</u>	<u>0</u>
	<u>15.041.936</u>	<u>774.931.033</u>
Renteomkostninger indregnet i kostprisen	<u>573.554</u>	<u>40.897.723</u>

7 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 200.000 i grunde og bygninger, der opføres til videresalg, og derfor er indregnet under varebeholdninger. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld.

Ud af selskabets likvide midler på i alt t.kr. 54.054 indestår t.kr. 49.641 på deponeringskonto hos Nykredit.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet transport i købesumsgarantier modtaget fra købere af boliger opført af selskabet med henblik på videresalg.

Der er stillet betalingsgaranti på t.kr. 2.300 overfor leverandører.

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	7.111.072	1.745
Af- og nedskrivninger	2.984	2.984
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-271.865	0
Skat af årets resultat	45.343.255	-413.555
	<u>52.185.446</u>	<u>-408.826</u>
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	759.889.096	-156.941.201
Ændring i tilgodehavender	-33.253.232	13.029.389
Ændring i leverandører mv.	-20.186.939	-20.367.968
	<u>706.448.925</u>	<u>-164.279.780</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Anpartsselskabet Kilden & Mortensen for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Anpartsselskabet Kilden & Mortensen, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Renteomkostninger på lån til finansiering af byggeri til videresalg indregnes i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Anpartsselskabet Kilden & Mortensen hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 acontoskatter.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.