
Slot Møbler A/S

Jernbanegade 6, 6940 Lem St.

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 35 41 45 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/2 2019

Poul Slot
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Slot Møbler A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lem, den 28. februar 2019

Direktion

Poul Slot

Bestyrelse

Irene Holm Slot
formand

Hanne Slot

Poul Slot

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Slot Møbler A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Slot Møbler A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Holstebro, den 28. februar 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H.C. Krogh

statsautoriseret revisor

mne9693

Selskabsoplysninger

Selskabet

Slot Møbler A/S
Jernbanegade 6
6940 Lem St.

Telefon: 97 34 13 44
E-mail: slot@slotmoebler.dk
Hjemmeside: www.slotmoebler.dk

CVR-nr.: 35 41 45 17
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern

Bestyrelse

Irene Holm Slot, formand
Hanne Slot
Poul Slot

Direktion

Poul Slot

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 16
7500 Holstebro

Advokat

Advokatfirmaet Thorninger
Herningvej 1
6950 Ringkøbing

Pengeinstitut

Ringkøbing Landbobank
Bredgade 68
6940 Lem St.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		3.037.454	3.026.239
Personaleomkostninger	3	-3.410.607	-3.055.869
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-501.629	-409.450
Andre driftsomkostninger		-19.950	-5.072
Resultat før finansielle poster		-894.732	-444.152
Finansielle indtægter	4	175.660	324.896
Finansielle omkostninger		-8.237	-22.640
Resultat før skat		-727.309	-141.896
Skat af årets resultat	5	150.500	-98.112
Årets resultat		-576.809	-240.008

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-576.809	-240.008
		-576.809	-240.008

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		4.289.153	4.527.188
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		322.106	460.962
Materielle anlægsaktiver	6	4.611.259	4.988.150
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.875	38.875
Andre tilgodehavender		238.578	231.256
Finansielle anlægsaktiver		277.453	270.131
Anlægsaktiver		4.888.712	5.258.281
Varebeholdninger		4.665.690	4.539.916
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.543.480	1.108.759
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		484.093	1.156.980
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.158.654	3.416.764
Andre tilgodehavender		11.498	11.569
Udskudt skatteaktiv	9	242.500	92.000
Tilgodehavender		5.440.225	5.786.072
Likvide beholdninger		297.515	691.451
Omsætningsaktiver		10.403.430	11.017.439
Aktiver		15.292.142	16.275.720

Balance 30. september

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		8.529.988	9.106.797
Egenkapital	8	9.029.988	9.606.797
Kreditinstitutter		0	344.691
Langfristet gæld	10	0	344.691
Kreditinstitutter	10	165.178	202.470
Modtagne forudbetalinger fra kunder		276.980	275.913
Leverandører af varer og tjenesteydelser		720.582	880.295
Selskabsskat		0	101.112
Anden gæld		5.099.414	4.864.442
Kortfristet gæld		6.262.154	6.324.232
Gældsforpligtelser		6.262.154	6.668.923
Passiver		15.292.142	16.275.720
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat		-576.809	-240.008
Reguleringer	11	58.968	145.787
Ændring i driftskapital	12	440.077	-376.930
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-77.764	-471.151
Renteindbetalinger og lignende		175.660	324.896
Renteudbetalinger og lignende		-8.737	-22.050
Pengestrømme fra ordinær drift		89.159	-168.305
Betalt selskabsskat		-101.112	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-11.953	-168.305
Salg af materielle anlægsaktiver		0	38.883
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	38.883
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-543.048	-184.326
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-42.117
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-543.048	-226.443
Ændring i likvider		-555.001	-355.865
Likvider 1. oktober		687.338	1.043.203
Likvider 30. september		132.337	687.338
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		297.515	691.451
Kassekredit		-165.178	-4.113
Likvider 30. september		132.337	687.338

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der kan være usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets tilgodehavende hos associeret selskab, som følge af dette selskabs negative egenkapital.

Tilgodehavendet hos det associerede selskab udgør DKK 3,2 mio. og er delvist pantsikret med virksomhedspant i tilgodehavender, igangværende arbejder og varelager.

Det udækkede beløb nedskrives på balancedagen i det omfang, det ikke er betalt på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen. Efter balancedagen er der foretaget ny samhandel.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været køb og salg af møbler, sengeudstyr, tæpper m.v.

3 Personaleomkostninger

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Lønninger	2.903.444	2.555.501
Pensioner	289.259	342.806
Andre omkostninger til social sikring	107.180	96.475
Andre personaleomkostninger	110.724	61.087
	3.410.607	3.055.869
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	9

4 Finansielle indtægter

Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	21.555	29.243
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	680	97.980
Renteindtægter fra associerede virksomheder	117.483	149.321
Andre finansielle indtægter	35.942	48.352
	175.660	324.896

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	101.112
Årets udskudte skat	-150.500	-3.000
	-150.500	98.112

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	11.724.453	1.438.350
Afgang i årets løb	0	-52.421
Kostpris 30. september	11.724.453	1.385.929
Ned- og afskrivninger 1. oktober	7.197.265	977.388
Årets afskrivninger	238.035	138.856
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-52.421
Ned- og afskrivninger 30. september	7.435.300	1.063.823
Regnskabsmæssig værdi 30. september	4.289.153	322.106
Afskrives over	33 år	3-5 år

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2018 DKK	2017 DKK
Kostpris 1. oktober	595.000	595.000
Kostpris 30. september	595.000	595.000
Værdireguleringer 1. oktober	-595.000	-595.000
Værdireguleringer 30. september	-595.000	-595.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Scan-Line Interiør A/S	Ringkøbing	DKK 510.000	42,7%

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	9.106.797	9.606.797
Årets resultat	0	-576.809	-576.809
Egenkapital 30. september	500.000	8.529.988	9.029.988

9 Udskudt skatteaktiv

	2018 DKK	2017 DKK
Udskudt skatteaktiv 1. oktober	92.000	89.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	150.500	3.000
Udskudt skatteaktiv 30. september	242.500	92.000

10 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018 DKK	2017 DKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	0	344.691
Langfristet del	0	344.691
Inden for 1 år	0	198.356
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	165.178	4.114
Kortfristet del	165.178	202.470
	165.178	547.161

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-175.660	-324.896
Finansielle omkostninger	8.237	22.640
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	376.891	349.931
Skat af årets resultat	-150.500	98.112
	58.968	145.787

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-125.774	-404.522
Ændring i tilgodehavender	489.025	-156.441
Ændring i leverandører m.v.	76.826	184.033
	440.077	-376.930

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt DKK 4.800.000, der giver pant i grunde og bygninger og øvrige materielle anlægsaktiver til en regnskabsmæssig værdi af	3.447.917	3.632.467
--	-----------	-----------

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernforbundne selskabers gæld til pengeinstitutter. Pr. 30. september 2018 udgør mellemværende med pengeinstituttet en gæld på DKK 39.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Slot Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for associeret virksomheds gæld til pengeinstitutter, som maksimalt kan udgøre DKK 500.000. Der er i regnskabet hensat til eventuel tab herpå.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Slot Møbler A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 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.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter, omkostninger til varekøb og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

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:

Bygninger	33 år
Biler, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne 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.

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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter driftsfond i amba-selskab.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal 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 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.