

---

# ***Slot Møbler A/S***

Jernbanegade 6, 6940 Lem St.

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 35 41 45 17

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 1 /2 2017

Poul Slot  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 17

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lem, den 1. februar 2017

## Direktion

Poul Slot

## Bestyrelse

Irene Holm Slot  
formand

Hanne Slot

Poul Slot

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Slot Møbler A/S

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Slot Møbler A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

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

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

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

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

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 1. februar 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

H.C. Krogh

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Slot Møbler A/S  
Jernbanegade 6  
6940 Lem St.

Telefon: 97 34 13 44  
Telefax: 97 34 18 79  
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  
Hjaltetvej 16  
Postboks 1443  
7500 Holstebro

## Advokat

Advokataktieselskabet Thorninger  
Herningvej 1  
6950 Ringkøbing

## Pengeinstitut

Ringkøbing Landbobank  
Bredgade 68  
6940 Lem St.

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Slot Møbler A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

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

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 96.699, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 9.846.804.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.586.593</b>	<b>4.102.093</b>
Personaleomkostninger	2	-3.159.895	-3.382.831
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-430.748	-357.059
Andre driftsomkostninger		-38.458	-59.873
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-42.508</b>	<b>302.330</b>
Finansielle indtægter	4	338.721	376.861
Finansielle omkostninger	5	-28.514	-29.270
<b>Resultat før skat</b>		<b>267.699</b>	<b>649.921</b>
Skat af årets resultat	6	-171.000	-179.000
<b>Årets resultat</b>		<b>96.699</b>	<b>470.921</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	96.699	470.921
	<b>96.699</b>	<b>470.921</b>



# Balance 30. september

## Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		4.777.146	3.843.089
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		599.818	467.120
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>5.376.964</b>	<b>4.310.209</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.875	38.875
Andre tilgodehavender		217.300	285.948
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>256.175</b>	<b>324.823</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.633.139</b>	<b>4.635.032</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>4.135.394</b>	<b>3.792.843</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		892.609	1.088.198
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.800.644	1.738.984
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.807.963	4.182.803
Andre tilgodehavender		12.030	7.478
Udskudt skatteaktiv	10	89.000	260.000
Periodeafgrænsningsposter		38.342	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.640.588</b>	<b>7.277.463</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.053.803</b>	<b>988.137</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>10.829.785</b>	<b>12.058.443</b>
<b>Aktiver</b>		<b>16.462.924</b>	<b>16.693.475</b>

## Balance 30. september

### Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.346.804	9.250.105
<b>Egenkapital</b>	9	<b>9.846.804</b>	<b>9.750.105</b>
Kreditinstitutter		542.474	257.501
<b>Langfristet gæld</b>	11	<b>542.474</b>	<b>257.501</b>
Kreditinstitutter	11	195.500	90.156
Modtagne forudbetalinger fra kunder		36.835	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		847.882	1.082.270
Gæld til tilknyttede virksomheder		42.117	397.621
Anden gæld		4.951.312	5.115.822
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>6.073.646</b>	<b>6.685.869</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>6.616.120</b>	<b>6.943.370</b>
<b>Passiver</b>		<b>16.462.924</b>	<b>16.693.475</b>
Usikkerhed på mellemværende med associeret selskab	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		96.699	470.921
Reguleringer	14	234.215	156.401
Ændring i driftskapital	15	828.989	-762.794
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.159.903</b>	<b>-135.472</b>
Renteindbetalinger og lignende		339.643	377.116
Renteudbetalinger og lignende		-23.516	-29.267
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.476.030</b>	<b>212.377</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.809.677	0
Salg af materielle anlægsaktiver		369.500	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-1.440.177</b>	<b>0</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-5.000	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		381.873	-84.911
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-355.504	-98.629
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>21.369</b>	<b>-183.540</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>57.222</b>	<b>28.837</b>
Likvider 1. oktober		985.981	957.144
<b>Likvider 30. september</b>		<b>1.043.203</b>	<b>985.981</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.053.803	988.137
Kassekredit		-10.600	-2.156
<b>Likvider 30. september</b>		<b>1.043.203</b>	<b>985.981</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Usikkerhed på mellemværende med associeret selskab

Tilgodehavendet hos det associerede selskab udgør DKK 2,8 mio. og er delvist pantsikret med virksomhedspant i tilgodehavender, igangværende arbejder og varelager.

	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.638.762	2.878.196
Pensioner	365.587	325.436
Andre omkostninger til social sikring	108.156	129.092
Andre personaleomkostninger	<u>47.390</u>	<u>50.107</u>
	<b><u>3.159.895</u></b>	<b><u>3.382.831</u></b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b><u>8</u></b>	<b><u>9</u></b>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

## 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>430.748</u>	<u>357.059</u>
	<b><u>430.748</u></b>	<b><u>357.059</u></b>
Bygninger	214.320	196.996
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	174.519	127.996
Småanskaffelser	<u>41.909</u>	<u>32.067</u>
	<b><u>430.748</u></b>	<b><u>357.059</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	32.672	38.049
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	81.759	67.525
Renteindtægter fra associerede virksomheder	154.339	198.667
Andre finansielle indtægter	69.951	72.620
	<b>338.721</b>	<b>376.861</b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	4.554	13.046
Andre finansielle omkostninger	23.960	16.224
	<b>28.514</b>	<b>29.270</b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	171.000	179.000
	<b>171.000</b>	<b>179.000</b>

## Noter til årsregnskabet

### 7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	11.288.325	2.269.881
Tilgang i årets løb	1.148.378	661.300
Afgang i årets løb	-700.000	-1.002.836
Kostpris 30. september	<u>11.736.703</u>	<u>1.928.345</u>
Opskrivninger 1. oktober	36.228	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-36.228	0
Opskrivninger 30. september	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	7.481.464	1.802.761
Årets afskrivninger	214.321	174.519
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-736.228	-648.753
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>6.959.557</u>	<u>1.328.527</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>4.777.146</u></b>	<b><u>599.818</u></b>
Afskrives over	<u>33 år</u>	<u>3-5 år</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 30. november 2015 udgør DKK 9.120.000.

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>8 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
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
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Scan-Line Interiør A/S	Ringkøbing	DKK 510.000	42,65%

## 9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	9.250.105	9.750.105
Årets resultat	0	96.699	96.699
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>500.000</b>	<b>9.346.804</b>	<b>9.846.804</b>

Selskabskapitalen består af 20 aktier á DKK 20.000, 36 stk. aktier á DKK 1.000, 28 stk. aktier á DKK 500 og fondsaktier til et nominelt beløb på DKK 50.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>10 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	140.700	-100.800
Finansielle anlægsaktiver	48.700	63.800
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-95.700	-90.400
Låneomkostninger	-1.100	0
Hensættelse til kautionsforpligtelse	-110.000	-110.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-71.600	-22.600
Overført til udskudt skatteaktiv	89.000	260.000
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	<u>89.000</u>	<u>260.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u><b>89.000</b></u>	<u><b>260.000</b></u>

## 11 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:

### Kreditinstitutter

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	542.474	257.501
Langfristet del	<u>542.474</u>	<u>257.501</u>
Inden for 1 år	184.900	88.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	10.600	2.156
Kortfristet del	<u>195.500</u>	<u>90.156</u>
	<u><b>737.974</b></u>	<u><b>347.657</b></u>



# Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Sikkerhedsstillelser</b>		
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	3.829.001	2.841.520

## Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for koncern forbundne selskabers gæld til pengeinstitutter. Pr. 30. september 2016 har det koncerne forbundne selskab ingen mellemværende med pengeinstituttet.

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 selvskyldner kaution for associeret virksomheds gæld til pengeinstitutter, som maksimalt kan udgøre DKK 500.000. Der er i regnskabet hensat til eventuel tab herpå.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor søsterselskabet i det omfang, det er nødvendigt for at finansiere søsterselskabets drift og afvikling af datterselskabets økonomiske forpligtelser. Datterselskabet har på statutidspunktet negativ egenkapital på DKK 1,2 mio. Der er foretaget nedskrivning af tilgodehavende overfor søsterselskabet.

## 13 Nærtstående parter og ejerforhold

### Ejerforhold

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

Slot Holding ApS, Jernbanegade 6, 6940 Lem St.

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-338.721	-376.861
Finansielle omkostninger	28.514	29.270
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	373.422	324.992
Skat af årets resultat	171.000	179.000
	<u><b>234.215</b></u>	<u><b>156.401</b></u>
<b>15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-342.551	10.142
Ændring i tilgodehavender	1.533.603	-1.091.412
Ændring i leverandører m.v.	-362.063	318.476
	<u><b>828.989</b></u>	<u><b>-762.794</b></u>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Slot Møbler A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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 finansiell post.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

### 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

# Regnskabspraksis

rabatter i forbindelse med salget.

## 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. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

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

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

## 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

## Regnskabspraksis

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 12.900 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 til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, skal aktiverne vurderes samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver omkostningsføres under samme regnskabspost som de tilhørende afskrivninger.

### 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 virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg..

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. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

# Regnskabspraksis

## Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Tilgodehavender

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

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## 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, 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.

## Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## Pengestrømsopgørelse

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

## Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

# Regnskabspraksis

## **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.