

---

# ***Slot Møbler A/S***

Jernbanegade 6, 6940 Lem St.

## **Årsrapport for 2016/17**

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 35 41 45 17

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 1/2 2018

Poul Slot  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	6
Balance 30. september	7
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Noter til årsregnskabet	10

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lem, den 1. februar 2018

## Direktion

Poul Slot

## Bestyrelse

Irene Holm Slot  
formand

Hanne Slot

Poul Slot

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Slot Møbler A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Slot Møbler A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

## Revisors ansvar

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

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

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

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

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Holstebro, den 1. februar 2018

**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  
Hjaltensvej 16  
Postboks 1443  
7500 Holstebro

## Advokat

Advokataktieselskabet Thorninger  
Herningvej 1  
6950 Ringkøbing

## Pengeinstitut

Ringkøbing Landbobank  
Bredgade 68  
6940 Lem St.

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

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

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 240.008, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 9.606.797.

Selskabets underskud kan primært henføres til nedskrivning af selskabets tilgodehavende ved søsterselskab på DKK 541.000 (2015/16 DKK 466.000).

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.026.239</b>	<b>3.586.593</b>
Personaleomkostninger	2	-3.055.869	-3.159.895
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-409.450	-430.748
Andre driftsomkostninger		-5.072	-38.458
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-444.152</b>	<b>-42.508</b>
Finansielle indtægter	4	324.896	338.721
Finansielle omkostninger	5	-22.640	-28.514
<b>Resultat før skat</b>		<b>-141.896</b>	<b>267.699</b>
Skat af årets resultat	6	-98.112	-171.000
<b>Årets resultat</b>		<b>-240.008</b>	<b>96.699</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-240.008	96.699
		<b>-240.008</b>	<b>96.699</b>



# Balance 30. september

## Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		4.527.188	4.777.146
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		460.962	599.818
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>4.988.150</b>	<b>5.376.964</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.875	38.875
Andre tilgodehavender		231.256	217.300
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>270.131</b>	<b>256.175</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.258.281</b>	<b>5.633.139</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>4.539.916</b>	<b>4.135.394</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.108.759	892.609
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.156.980	1.800.644
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.416.764	2.807.963
Andre tilgodehavender		11.569	12.030
Udskudt skatteaktiv	9	92.000	89.000
Periodeafgrænsningsposter		0	38.342
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.786.072</b>	<b>5.640.588</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>691.451</b>	<b>1.053.803</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>11.017.439</b>	<b>10.829.785</b>
<b>Aktiver</b>		<b>16.275.720</b>	<b>16.462.924</b>

## Balance 30. september

### Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.106.797	9.346.804
<b>Egenkapital</b>	10	<b>9.606.797</b>	<b>9.846.804</b>
Kreditinstitutter		344.691	542.474
<b>Langfristet gæld</b>	11	<b>344.691</b>	<b>542.474</b>
Kreditinstitutter	11	202.470	195.500
Modtagne forudbetalinger fra kunder		275.913	36.835
Leverandører af varer og tjenesteydelser		880.295	847.882
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	42.117
Selskabsskat		101.112	0
Anden gæld		4.864.442	4.951.312
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>6.324.232</b>	<b>6.073.646</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>6.668.923</b>	<b>6.616.120</b>
<b>Passiver</b>		<b>16.275.720</b>	<b>16.462.924</b>
Usikkerhed på mellemværende med associeret selskab	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		-240.008	96.699
Reguleringer	12	145.787	234.215
Ændring i driftskapital	13	-376.930	828.989
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-471.151</b>	<b>1.159.903</b>
Renteindbetalinger og lignende		324.896	339.643
Renteudbetalinger og lignende		-22.050	-23.516
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-168.305</b>	<b>1.476.030</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-1.809.677
Salg af materielle anlægsaktiver		38.883	369.500
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>38.883</b>	<b>-1.440.177</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		0	-5.000
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-184.326	381.873
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-42.117	-355.504
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-226.443</b>	<b>21.369</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-355.865</b>	<b>57.222</b>
Likvider 1. oktober		1.043.203	985.981
<b>Likvider 30. september</b>		<b>687.338</b>	<b>1.043.203</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		691.451	1.053.803
Kassekredit		-4.113	-10.600
<b>Likvider 30. september</b>		<b>687.338</b>	<b>1.043.203</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Usikkerhed på mellemværende med associeret selskab

Tilgodehavendet hos det associerede selskab udgør DKK 3,4 mio. og er delvist pantsikret med virksomhedspant i tilgodehavender, igangværende arbejder og varelager.

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.555.501	2.638.762
Pensioner	342.806	365.587
Andre omkostninger til social sikring	96.475	108.156
Andre personaleomkostninger	<u>61.087</u>	<u>47.390</u>
	<b><u>3.055.869</u></b>	<b><u>3.159.895</u></b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b><u>9</u></b>	<b><u>8</u></b>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>409.450</u>	<u>430.748</u>
	<b><u>409.450</u></b>	<b><u>430.748</u></b>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	29.243	32.672
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	97.980	81.759
Renteindtægter fra associerede virksomheder	149.321	154.339
Andre finansielle indtægter	<u>48.352</u>	<u>69.951</u>
	<b><u>324.896</u></b>	<b><u>338.721</u></b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	4.554
Andre finansielle omkostninger	<u>22.640</u>	<u>23.960</u>
	<b><u>22.640</u></b>	<b><u>28.514</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	101.112	0
Årets udskudte skat	-3.000	171.000
	<u>98.112</u>	<u>171.000</u>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og byg-	Andre anlæg,
	ninger	driftsmateriel og
	DKK	inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	11.736.703	1.928.345
Afgang i årets løb	-12.250	-489.995
Kostpris 30. september	<u>11.724.453</u>	<u>1.438.350</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	6.959.557	1.328.527
Årets afskrivninger	238.575	138.856
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-867	-489.995
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>7.197.265</u>	<u>977.388</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<u>4.527.188</u>	<u>460.962</u>
Afskrives over	<u>33 år</u>	<u>3-5 år</u>

## Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 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	43%

## 9 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. oktober	89.000	260.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	3.000	-171.000
<b>Udskudt skatteaktiv 30. september</b>	<b>92.000</b>	<b>89.000</b>

## 10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	9.346.805	9.846.805
Årets resultat	0	-240.008	-240.008
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>500.000</b>	<b>9.106.797</b>	<b>9.606.797</b>

# Noter til årsregnskabet

## 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:

	2017 DKK	2016 DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Mellem 1 og 5 år	344.691	542.474
Langfristet del	<u>344.691</u>	<u>542.474</u>
Inden for 1 år	198.356	184.900
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	4.114	10.600
Kortfristet del	<u>202.470</u>	<u>195.500</u>
	<b><u>547.161</u></b>	<b><u>737.974</u></b>

## 12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-324.896	-338.721
Finansielle omkostninger	22.640	28.514
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	349.931	373.422
Skat af årets resultat	98.112	171.000
	<b><u>145.787</u></b>	<b><u>234.215</u></b>

## 13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-404.522	-342.551
Ændring i tilgodehavender	-156.441	1.533.603
Ændring i leverandører m.v.	184.033	-362.063
	<b><u>-376.930</u></b>	<b><u>828.989</u></b>

# Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
<b>14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</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	3.632.467	3.829.001
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:		

## Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernforbundne selskabers gæld til pengeinstitutter. Pr. 30. september 2017 har det koncernforbundne 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 selvskyldnerkaution 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 1,8 mio. Der er foretaget nedskrivning af tilgodehavende overfor søsterselskabet.



# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Slot Møbler A/S for 2016/17 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 2016/17 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

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Bruttofortjeneste

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.200 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 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.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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.

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.

# Noter til årsregnskabet

## 15 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

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 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.