

Giestgivergaarden Phønix ApS

Sønderlandsgade 21, 7500 Holstebro

CVR-nr. 38 44 85 36

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2019.

Michael Peters Lehm
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Pengestrømsopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Giestgivergaarden Phønix ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 22. februar 2019

Direktion

Michael Peters Lehm

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaveren i Giestgivergaarden Phønix ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Giestgivergaarden Phønix ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter.

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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 22. februar 2019

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Lund Kristensen
statsautoriseret revisor
mne32792

Selskabsoplysninger

Selskabet	Giestgivergaarden Phønix ApS Sønderlandsgade 21 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 38 44 85 36
	Stiftet: 26. februar 2017
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2. regnskabsår
Direktion	Michael Peters Lehm
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Lehm Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i lighed med tidligere år af restaurations- og hotelvirksomhed.

Selskabet er stiftet den 26. februar 2017, og sammenligningstallene omfatter således kun 10 måneder, hvoraf restaurationsdriften har omfattet 5 måneder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2018 udgjort 110 t.kr. mod 9 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af, at der i årets løb er frasolgt en grund, hvor der har været en gevinst på 225 t.kr., som er indregnet under andre driftsindtægter i bruttofortjenesten.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 519 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 17,5 % af de samlede aktiver på 2.959 t.kr.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/1 - 31/12 2018	26/2 - 31/12 2017
Bruttofortjeneste	1.223.569	414.050
2 Personaleomkostninger	-938.982	-336.100
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-71.669	-18.669
Resultat før finansielle poster	212.918	59.281
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	483	0
Finansielle omkostninger	-73.330	-45.757
Resultat før skat	140.071	13.524
Skat af årets resultat	-30.403	-4.216
Årets resultat	109.668	9.308
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	109.668	9.308
Disponeret i alt	109.668	9.308

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	2.402.489	2.702.923
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	127.979	35.708
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.530.468</u>	<u>2.738.631</u>
Deposita	180.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>180.000</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.710.468</u>	<u>2.738.631</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	29.258	39.284
Varebeholdninger i alt	<u>29.258</u>	<u>39.284</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	68.522	15.164
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.583	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	12.100
Andre tilgodehavender	29.209	3.171
Periodeafgrænsningsposter	25.632	20.630
Tilgodehavender i alt	<u>135.946</u>	<u>51.065</u>
Likvide beholdninger	83.809	94.095
Omsætningsaktiver i alt	<u>249.013</u>	<u>184.444</u>
Aktiver i alt	<u>2.959.481</u>	<u>2.923.075</u>

Balance 31. december

Passiver	2018	2017
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
Anpartskapital	50.000	50.000
5 Overført resultat	468.976	359.308
Egenkapital i alt	<u>518.976</u>	<u>409.308</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	27.579	16.316
Hensatte forpligtelser i alt	<u>27.579</u>	<u>16.316</u>
Gældsforpligtelser		
6 Gæld til realkreditinstitut	1.229.480	1.472.259
7 Gæld til pengeinstitut	447.635	636.337
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.677.115</u>	<u>2.108.596</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	135.000	134.600
Leverandører af varer og tjenesteydelser	59.417	70.720
Selskabsskat	19.140	0
Anden gæld	468.089	183.535
Periodeafgrænsningsposter	54.165	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>735.811</u>	<u>388.855</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>2.412.926</u>	<u>2.497.451</u>
Passiver i alt	<u>2.959.481</u>	<u>2.923.075</u>
1 Særlige poster		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse

<u>Note</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2018</u>	<u>26/2 - 31/12</u> <u>2017</u>
Årets resultat	109.668	9.308
10 Reguleringer	-50.194	68.642
11 Ændring i driftskapital	240.461	176.006
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	299.935	253.956
Renteindbetalinger og lignende	483	0
Renteudbetalinger og lignende	-73.330	-45.757
Pengestrøm fra ordinær drift	227.088	208.199
Betalt selskabsskat	12.100	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	239.188	208.199
Køb af materielle anlægsaktiver	-138.393	-2.757.300
Salg af materielle anlægsaktiver	500.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-180.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	181.607	-2.757.300
Afdrag på langfristet gæld	-431.081	2.243.196
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-431.081	2.243.196
Ændring i likvider	-10.286	-305.905
Likvider 1. januar	94.095	400.000
Likvider 31. december	83.809	94.095
Likvider		
Likvide beholdninger	83.809	94.095
Likvider 31. december	83.809	94.095

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	1/1 - 31/12 2018	26/2 - 31/12 2017
Indtægter:		
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	225.113	0
	<u>225.113</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	225.113	0
Resultat af særlige poster netto	<u>225.113</u>	<u>0</u>

2. Personaleomkostninger

	1/1 - 31/12 2018	26/2 - 31/12 2017
Lønninger og gager	874.824	310.260
Pensioner	46.000	23.000
Andre omkostninger til social sikring	18.158	2.840
	<u>938.982</u>	<u>336.100</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>1</u>
--	----------	----------

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	2.718.800	0
Tilgang i årets løb	25.000	2.718.800
Afgang i årets løb	-274.887	0
Kostpris 31. december	2.468.913	2.718.800
Af- og nedskrivninger 1. januar	-15.877	0
Årets afskrivninger	-50.547	-15.877
Af- og nedskrivninger 31. december	-66.424	-15.877
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.402.489	2.702.923
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	38.500	0
Tilgang i årets løb	113.393	38.500
Kostpris 31. december	151.893	38.500
Af- og nedskrivninger 1. januar	-2.792	0
Årets afskrivninger	-21.122	-2.792
Af- og nedskrivninger 31. december	-23.914	-2.792
Regnskabsmæssig værdi 31. december	127.979	35.708
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	359.308	0
Årets overførte overskud eller underskud	109.668	9.308
Overført fra emission ved overkurs	0	350.000
	468.976	359.308
6. Gæld til realkreditinstitut		
Gæld til realkreditinstitut i alt	1.300.480	1.552.459
Heraf forfalder inden for 1 år	-71.000	-80.200
	1.229.480	1.472.259
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	952.000	1.160.000

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
7. Gæld til pengeinstitut		
Gæld til pengeinstitut i alt	511.635	690.737
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-64.000</u>	<u>-54.400</u>
	<u>447.635</u>	<u>636.337</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>157.000</u>	<u>337.000</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 1.326 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 2.402 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.250 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Lejekontrakt:

Virksomheden har indgået lejekontrakter med årlig leje på 298 t.kr., der kan opsiges med 12 måneders varsel, dog tidligst pr. 31. maj 2021.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Lehm Holding ApS, CVR-nr. 33 59 53 52 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør 0 kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

	1/1 - 31/12 2018	26/2 - 31/12 2017
	<u> </u>	<u> </u>
10. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	71.669	18.669
Fortjeneste ved afhændelse af anlægsaktiver	-225.113	0
Andre finansielle indtægter	-483	0
Finansielle omkostninger	73.330	45.757
Skat af årets resultat	30.403	4.216
	<u>-50.194</u>	<u>68.642</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	10.026	-39.284
Ændring i tilgodehavender	-96.981	-38.965
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	327.416	254.255
	<u>240.461</u>	<u>176.006</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Giestgivergaarden Phønix ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter fratrukket vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

	Brugstid
Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Giestgivergaarden Phønix ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.