

Skagen Cementstøberi A/S

Drogden 3, 9990 Skagen

CVR-nr. 83 03 78 14

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.10.22

Søren Nielsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 33

Selskabet

Skagen Cementstøberi A/S
Drogden 3
9990 Skagen
Telefon: 98 44 17 55
Hjemsted: Skagen
CVR-nr.: 83 03 78 14
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Jens Jørgen Nielsen

Bestyrelse

Karen-Esther Axen
Jens Jørgen Nielsen
Susie Munk Jensen
Kenneth Axen
Søren Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordjyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 for Skagen Cementstøberi A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 7. oktober 2022

Direktionen

Jens Jørgen Nielsen

Bestyrelsen

Karen-Esther Axen
Formand

Jens Jørgen Nielsen

Susie Munk Jensen

Kenneth Axen

Søren Nielsen

Til kapitalejerne i Skagen Cementstøberi A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Skagen Cementstøberi A/S for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skagen, den 7. oktober 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Rasmussen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32170

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Bruttofortjeneste	117.397	101.611	90.850	72.256	66.922
Resultat af primær drift	58.139	43.279	38.963	23.076	19.183
Finansielle poster i alt	7.892	65.834	15.142	12.710	41.724
Årets resultat	51.530	85.638	45.137	28.047	47.796

Balance

Samlede aktiver	467.704	430.865	332.107	282.523	270.960
Investeringer i materielle anlægsaktiver	60.701	20.868	22.107	18.306	16.190
Egenkapital	419.281	367.751	281.987	236.609	208.358

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	49.225	34.105	17.333	20.616	35.604
Investeringer	-62.629	-8.596	-1.285	-6.152	5.369
Finansiering	-5.994	-1.482	-3.259	-63	-4.930
Årets pengestrømme	-19.398	24.027	12.789	14.401	36.043

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	13,1%	26,4%	17,4%	12,6%	25,9%
Afkast af investeret kapital	34,3%	29,3%	8,1%	7,1%	6,4%

Soliditet

Soliditetsgrad	89,6%	85,4%	84,9%	83,7%	76,9%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	102	96	91	89	84
---------------------------	-----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på goodwill.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejds-kapital.
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Skagen Cementstøberi A/S er moderselskab i en koncern, der udover moderselskabet omfatter de 100% ejede datterselskaber Sindal Cementstøberi ApS, Sæby Betonvare ApS og Betonværket Brønderslev A/S samt produktionsafdelinger i Støvring og Klarup.

Koncernens hovedaktivitet er produktion af betonvarer, færdigblandet beton og mørtel. Herudover foretages salg af diverse byggematerialer, slamsugning og vognmandskørsel.

Sindal Cementstøberi ApS og Sæby Betonvare ApS driver udlejning af fast ejendom til moderselskabet.

Herudover ejes 40% af Klarup Søpark A/S, der driver udvikling og salg af grunde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat på t.DKK 51.530 mod t.DKK 85.638 for tiden 01.07.20 - 30.06.21. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 419.281.

Koncernen har udviklet en ny radon blok, der er sat i produktion i indeværende år. Endvidere er det nye betonværk i Støvring også kommet i drift i indeværende år, hvor der forventes en større indtjening fremover.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Årets resultat er primær drift er bedre end forventet. Årets resultat er påvirket af kursregulering på værdipapirer.

Forventet udvikling

Koncernen forventer en aktivitet, og et resultat før finansielle poster i regnskabsåret 2022/23, der er mindre end 2021/22. Herudover forventes en neutral til lettere vigende kursudvikling på værdipapirer, samt et udbytte fra værdipapirer i lighed med 2021/22.

Finansielle risici

En væsentlig del af koncernens aktiver er placeret i børsnoterede aktier. Koncernens finansielle risici knytter sig således til udviklingen i aktiekurserne.

Eksternt miljø

Betonværket Brønderslev A/S og afdelingerne i Sindal og Støvring er godkendt i henhold til Miljøbeskyttelseslovens kapitel 5. Afdelingerne i Brønderslev, Aalborg, Støvring og Sindal er certificeret til produktion af færdigblandet beton. Afdelingen i Skagen har godkendelse af olieudskilleranlæg.

Ledelsen iværksætter løbende de fornødne foranstaltninger til opfyldelse af selskabets miljøpolitik og miljølovgivningen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har i årets løb fortsat den løbende udvikling af koncernens produkter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK
	117.397	101.611	91.779	82.421
	117.397	101.611	91.779	82.421
1	-50.425	-46.618	-38.745	-37.705
	66.972	54.993	53.034	44.716
	66.972	54.993	53.034	44.716
	-8.833	-11.714	-6.435	-9.446
	58.139	43.279	46.599	35.270
	58.139	43.279	46.599	35.270
2	0	0	1.523	20.347
3	0	2.646	0	2.646
4	18.997	64.265	18.079	45.501
5	-11.105	-1.077	-514	-425
	66.031	109.113	65.687	103.339
	66.031	109.113	65.687	103.339
6	-14.501	-23.475	-14.157	-17.701
	51.530	85.638	51.530	85.638
	51.530	85.638	51.530	85.638
7				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.22 t.DKK	30.06.21 t.DKK	30.06.22 t.DKK	30.06.21 t.DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	0	22	0	22
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	22	0	22
	Grunde og bygninger	76.334	41.936	39.309	33.684
	Produktionsanlæg og maskiner	21.019	11.102	9.846	9.043
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.453	33.059	37.516	29.292
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.148	19.930	2.148	2.655
9	Materielle anlægsaktiver i alt	139.954	106.027	88.819	74.674
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	76.451	74.928
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.129	5.129	5.129	5.129
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.129	5.129	81.580	80.057
	Anlægsaktiver i alt	145.083	111.178	170.399	154.753
	Råvarer og hjælpematerialer	4.619	2.854	1.624	1.619
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.797	10.604	10.797	10.604
	Varebeholdninger i alt	15.416	13.458	12.421	12.223
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.222	28.825	15.295	17.592
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	32.197	14.447
	Andre tilgodehavender	17.447	23.502	18.129	22.071
	Tilgodehavender i alt	47.669	52.327	65.621	54.110
	Andre værdipapirer og kapitalandele	228.202	203.170	173.806	136.152
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	228.202	203.170	173.806	136.152
	Likvide beholdninger	31.334	50.732	31.191	50.456
	Omsætningsaktiver i alt	322.621	319.687	283.039	252.941
	Aktiver i alt	467.704	430.865	453.438	407.694

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.22 t.DKK	30.06.21 t.DKK	30.06.22 t.DKK	30.06.21 t.DKK
Note					
11	Selskabskapital	1.120	1.120	1.120	1.120
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	77.019	75.496
	Overført resultat	418.161	366.631	341.142	291.135
	Egenkapital i alt	419.281	367.751	419.281	367.751
12	Hensættelser til udskudt skat	6.688	4.930	5.699	4.588
	Hensatte forpligtelser i alt	6.688	4.930	5.699	4.588
13	Gæld til realkreditinstitutter	3.567	4.078	3.567	4.078
13	Leasingforpligtelser	2.216	3.157	0	354
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.783	7.235	3.567	4.432
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.100	2.404	513	939
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.974	10.212	0	4
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.958	8.943	3.813	4.099
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.220	4.159
	Selskabsskat	9.691	21.071	10.439	15.446
	Anden gæld	6.229	8.319	4.906	6.276
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.952	50.949	24.891	30.923
	Gældsforpligtelser i alt	41.735	58.184	28.458	35.355
	Passiver i alt	467.704	430.865	453.438	407.694
14	Oplysninger om dagsværdi				
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Beløb i t.DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre vær- dis metode	Overført resultat
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21			
Saldo pr. 01.07.20	1.120	0	280.868
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	161
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-36
Forslag til resultatdisponering	0	0	85.638
Saldo pr. 30.06.21	1.120	0	366.631
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22			
Saldo pr. 01.07.21	1.120	0	366.631
Forslag til resultatdisponering	0	0	51.530
Saldo pr. 30.06.22	1.120	0	418.161
Modervirksomhed:			
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21			
Saldo pr. 01.07.20	1.120	52.503	228.365
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	161
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-36
Forslag til resultatdisponering	0	22.993	62.645
Saldo pr. 30.06.21	1.120	75.496	291.135
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22			
Saldo pr. 01.07.21	1.120	75.496	291.135
Forslag til resultatdisponering	0	1.523	50.007
Saldo pr. 30.06.22	1.120	77.019	341.142

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK
Årets resultat	51.530	85.638
18 Reguleringer	13.912	-34.081
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.958	363
Tilgodehavender	4.658	-13.880
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.015	2.304
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.091	1.067
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	69.066	41.411
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	5.424	2.450
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.143	-1.078
Betalt selskabsskat	-24.122	-8.678
Pengestrømme fra driften	49.225	34.105
Køb af materielle anlægsaktiver	-43.429	-22.888
Salg af materielle anlægsaktiver	2.221	6.500
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-21.421	0
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	7.792
Pengestrømme fra investeringer	-62.629	-8.596
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-523	-698
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-3.238	1.735
Afdrag på leasingforpligtelser	-2.233	-2.519
Pengestrømme fra finansiering	-5.994	-1.482
Årets samlede pengestrømme	-19.398	24.027
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	50.732	26.705
Likvide beholdninger ved årets slutning	31.334	50.732
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	31.334	50.732
I alt	31.334	50.732

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	42.747	39.718	32.832	32.117
Pensioner	5.244	4.757	4.066	3.824
Andre omkostninger til social sikring	1.369	1.152	1.065	987
Andre personaleomkostninger	1.065	991	782	777
I alt	50.425	46.618	38.745	37.705
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	102	96	77	77

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.523	20.347
I alt	0	0	1.523	20.347

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	0	2.646	0	2.646
I alt	0	2.646	0	2.646

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.474	196
Øvrige finansielle indtægter	18.997	64.265	16.605	45.305
I alt	18.997	64.265	18.079	45.501

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	245	0
Øvrige finansielle omkostninger	11.105	1.077	269	425
I alt	11.105	1.077	514	425

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	12.755	23.389	13.058	17.614
Årets regulering af udskudt skat	1.758	78	1.111	81
Regulering af skat fra tidligere år	-12	8	-12	6
I alt	14.501	23.475	14.157	17.701

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.523	22.993
Overført resultat	51.530	85.638	50.007	62.645
I alt	51.530	85.638	51.530	85.638

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.21	54
Kostpris pr. 30.06.22	54
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-33
Afskrivninger i året	-21
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-54
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	0
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.07.21	54
Kostpris pr. 30.06.22	54
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-33
Afskrivninger i året	-21
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-54
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	0

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og ma- skiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførel- se
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.21	60.312	35.101	92.992	19.930
Tilgang i året	35.543	12.742	10.269	2.148
Afgang i året	0	0	-7.614	-19.930
Kostpris pr. 30.06.22	95.855	47.843	95.647	2.148
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-18.376	-23.998	-57.278	0
Afskrivninger i året	-1.145	-2.826	-4.840	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	6.924	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-19.521	-26.824	-55.194	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	76.334	21.019	40.453	2.148
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.07.21	45.387	24.181	84.219	2.655
Tilgang i året	6.452	2.380	10.269	2.148
Afgang i året	0	0	-6.514	-2.655
Kostpris pr. 30.06.22	51.839	26.561	87.974	2.148
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-11.703	-15.139	-52.272	0
Afskrivninger i året	-827	-1.576	-4.010	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	5.824	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-12.530	-16.715	-50.458	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	39.309	9.846	37.516	2.148

10. Kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.21	0	1.060
Kostpris pr. 30.06.22	0	1.060
Opskrivninger pr. 01.07.21	0	4.069
Opskrivninger pr. 30.06.22	0	4.069
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	0	5.129
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.21	2.940	1.060
Kostpris pr. 30.06.22	2.940	1.060
Opskrivninger pr. 01.07.21	71.988	4.069
Opskrivninger i året	1.523	0
Opskrivninger pr. 30.06.22	73.511	4.069
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	76.451	5.129
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Sindal Cementstøberi ApS, Hjørring		100%
Sæby Betonvare ApS, Frederikshavn		100%
Betonværket Brønderslev A/S, Brønderslev		100%
Associerede virksomheder:		
Klarup Søpark A/S, Ålborg		40%

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandele	1.120	1.120

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.21	4.796	4.861	4.588	4.507
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.892	70	1.111	81
Udskudt skat pr. 30.06.22	6.688	4.931	5.699	4.588

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.22	Gæld i alt 30.06.21
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	513	1.511	4.080	4.603
Leasingforpligtelser	587	0	2.803	5.036
I alt	1.100	1.511	6.883	9.639
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	513	1.511	4.080	4.603
Leasingforpligtelser	0	0	0	768
I alt	513	1.511	4.080	5.371

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 30.06.22	228.202	228.202
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	1.343	1.343
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 30.06.22	173.806	173.806
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	13.573	13.573

15. Eventualforpligtelser

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for associeret virksomheds gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimenteret.

Selskabet har stillet kaution for tredjemands gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimenteret.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 9.689 på balancedagen, hvoraf t.DKK 10.439 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 4.080 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 11.293.

Af koncernens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 51.196, skønnes t.DKK 9.847 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 12.150, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 11.293.

Koncernen har til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter i øvrigt afgivet pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 35.997.

Koncernen har deponeret t.DKK 1.200 i Nordjyske Bank til sikkerhed for en associeret virksomheds gæld til et kreditinstitut.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 4.080 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.222.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 49.510, skønnes t.DKK 9.847 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 7.110, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 5.313. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Selskabet har deponeret t.DKK 1.200 i Nordjyske Bank til sikkerhed for en associeret virksomheds gæld til et kreditinstitut.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Jens Jørgen Nielsen, Westbanke 32, 9990 Skagen

Hovedaktionær

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-1.530	-3.437
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	8.833	11.714
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-2.646
Finansielle indtægter	-20.471	-64.265
Finansielle omkostninger	12.579	1.078
Skat af årets resultat	14.501	23.475
I alt	13.912	-34.081

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	15	0
Bygninger	24 - 50	0
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelen. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.