
Sønders Trælast, Skive A/S

Ågade 16, 7800 Skive

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 83 88 06 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/05 2016

Poul Sønder
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Sønders Trælast, Skive 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 31. maj 2016

Direktion

Rolf Sønder

Bestyrelse

Poul Sønder
formand

Rolf Sønder

Lasse Buhl Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sønders Trælast, Skive A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sønders Trælast, Skive A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Skive, den 31. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sønders Trælast, Skive A/S Ågade 16 7800 Skive CVR-nr.: 83 88 06 19 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Skive
Bestyrelse	Poul Sønder, formand Rolf Sønder Lasse Buhl Jørgensen
Direktion	Rolf Sønder
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Advokat	Knud Borup Jensen Nørregade 13 7800 Skive
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Adelgade 8 7800 Skive
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for Diges Invest ApS, Skive, CVR-nr. 25 50 85 64.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	25.515	31.601	27.607	28.420	27.353
Resultat før finansielle poster	-25.211	2.384	-3.769	-707	-4.026
Resultat af finansielle poster	-2.400	-1.898	-1.926	-2.081	-2.322
Årets resultat	-24.726	59	-4.355	-2.475	-5.358
Balance					
Balancesum	101.341	121.828	134.445	141.016	144.307
Egenkapital	18.402	43.128	33.069	37.428	39.903
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-1.587	-976	-4.662	810	-1.121
- investeringsaktivitet	-361	-417	-2.690	-1.179	683
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-483	-596	-2.728	-1.179	-351
- finansieringsaktivitet	2.775	-6.556	-2.603	-572	-1.642
Årets forskydning i likvider	827	-7.949	-9.955	-941	-2.080
Antal medarbejdere	89	79	84	81	84
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-25%	2%	-3%	-1%	-3%
Soliditetsgrad	18%	35%	25%	27%	28%
Forrentning af egenkapital	-80%	0%	-12%	-6%	-13%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet har i regnskabsåret drevet virksomhed fra adresser i Skive, Viborg og Frederiks med det formål at drive handel med trælast og andre byggematerialer. Selskabets hovedaktivitet er ændret, jævnfør nedenstående omtale under begivenheder efter balancedagen.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på TDKK 24.726, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på TDKK 18.402.

Årets resultat for driften af selskabets hovedaktivitet har i 2015 været utilfredsstillende. Herudover er årets resultat væsentlig negativt påvirket af nedskrivninger på goodwill og bygninger.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapitalberedskab vurderes at være tilstrækkeligt.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Selskabets driftsresultat er påvirket af udviklingen i byggesektoren.

Renterisici

Selskabet er som følge af sin soliditet og sit finansielle beredskab kun begrænset eksponeret over for ændringer i renteniveaue.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets driftsaktivitet vil i fremtiden bestå af udlejning af ejendomme, jf. nedenstående beskrivelse. Der forventes et positivt resultat af udlejningsaktiviteten for 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter balancedagen afhændet sin driftsaktivitet, således at selskabets drift i fremtiden vil være udlejning af ejendomme.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Bruttofortjeneste		25.515	31.601
Personaleomkostninger	2	-26.822	-26.120
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-23.904	-3.097
Resultat før finansielle poster		-25.211	2.384
Finansielle indtægter	4	2.014	1.870
Finansielle omkostninger	5	-4.414	-3.768
Resultat før skat		-27.611	486
Skat af årets resultat	6	2.885	-427
Årets resultat		-24.726	59

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-24.726	59
		-24.726	59

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Goodwill		0	4.632
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	4.632
Grunde og bygninger		34.500	52.767
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.869	2.391
Materielle anlægsaktiver	8	36.369	55.158
Andre værdipapirer og kapitalandele		344	343
Finansielle anlægsaktiver	9	344	343
Anlægsaktiver		36.713	60.133
Varebeholdninger	10	32.471	32.064
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.183	12.682
Andre tilgodehavender		16.019	13.821
Udskudt skatteaktiv	11	0	0
Tilgodehavender		28.202	26.503
Likvide beholdninger		3.955	3.128
Omsætningsaktiver		64.628	61.695
Aktiver		101.341	121.828

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Selskabskapital		2.500	2.500
Overført resultat		15.902	40.628
Egenkapital		18.402	43.128
Hensættelse til udskudt skat	11	0	2.753
Hensatte forpligtelser		0	2.753
Gæld til realkreditinstitutter		21.642	37.976
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	7.047
Anden gæld		0	9.893
Langfristede gældsforpligtelser	12	21.642	54.916
Gæld til realkreditinstitutter	12	17.571	2.592
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.103	5.470
Gæld til tilknyttede virksomheder	12	7.974	0
Anden gæld	12	28.649	12.969
Kortfristede gældsforpligtelser		61.297	21.031
Gældsforpligtelser		82.939	75.947
Passiver		101.341	121.828
Efterfølgende begivenheder og ophørte aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> TDKK	<u>Overført resultat</u> TDKK	<u>I alt</u> TDKK
Egenkapital 1. januar	2.500	40.628	43.128
Årets resultat	0	-24.726	-24.726
Egenkapital 31. december	2.500	15.902	18.402

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Årets resultat		-24.726	59
Reguleringer	14	23.297	5.397
Ændring i driftskapital	15	2.109	-4.694
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		680	762
Renteindbetalinger og lignende		1.161	1.865
Renteudbetalinger og lignende		-3.560	-3.762
Pengestrømme fra ordinær drift		-1.719	-1.135
Betalt selskabsskat		132	159
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.587	-976
Køb af materielle anlægsaktiver		-483	-596
Salg af materielle anlægsaktiver		122	145
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	34
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-361	-417
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.356	-2.551
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-7.304
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-6.701
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		927	0
Optagelse af gæld i øvrigt		3.204	0
Kontant kapitalforhøjelse		0	10.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.775	-6.556
Ændring i likvider		827	-7.949
Likvider 1. januar		3.128	11.077
Likvider 31. december		3.955	3.128
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.955	3.128
Likvider 31. december		3.955	3.128

Noter til årsregnskabet

1 Efterfølgende begivenheder og ophørte aktiviteter

Selskabet er pr. 1/1 2016 ophørt med at drive handel med trælast og andre byggematerialer. Selskabets driftsaktivitet vil i fremtiden bestå af udlejning af ejendomme.

Den ophørte aktivitet indgår i årsregnskabet for 2015 med følgende beløb:

- EBITDA TDKK -1.307
- Anlægsaktiver TDKK 1.869
- Omsætningsaktiver TDKK 60.673

2 Personaleomkostninger

	<u>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
Lønninger	25.022	24.225
Pensioner	1.800	1.851
Andre omkostninger til social sikring	0	44
	<u>26.822</u>	<u>26.120</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	1.011	1.236
Bestyrelse	131	276
	<u>1.142</u>	<u>1.512</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>89</u>	<u>79</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 TDKK	2014 TDKK
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.500	1.500
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.654	1.597
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	3.132	0
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	17.618	0
	23.904	3.097
Goodwill, afskrivninger	1.500	1.500
Bygninger, afskrivninger	1.012	1.006
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, afskrivninger	642	591
Goodwill, nedskrivninger	3.132	0
Bygninger, nedskrivninger	17.418	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, nedskrivninger	200	0
	23.904	3.097
4 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	3	5
Andre finansielle indtægter	2.011	1.865
	2.014	1.870
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	571	659
Andre finansielle omkostninger	2.827	3.109
Kursreguleringer omkostninger	1.016	0
	4.414	3.768

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-132	-159
Årets udskudte skat	-2.753	586
	<u>-2.885</u>	<u>427</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u> TDKK
Kostpris 1. januar		<u>13.882</u>
Kostpris 31. december		<u>13.882</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		9.250
Årets nedskrivninger		3.132
Årets afskrivninger		<u>1.500</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>13.882</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK
Kostpris 1. januar	60.913	18.475
Tilgang i årets løb	163	320
Afgang i årets løb	0	-1.366
Kostpris 31. december	<u>61.076</u>	<u>17.429</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.146	16.084
Årets nedskrivninger	17.418	200
Årets afskrivninger	1.012	642
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.366
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>26.576</u>	<u>15.560</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>34.500</u>	<u>1.869</u>
Afskrives over	<u>30 år</u>	<u>3-7 år</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 udgør TDKK 49.300.

9 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele TDKK
Kostpris 1. januar	<u>295</u>
Kostpris 31. december	<u>295</u>
Opskrivninger 1. januar	48
Årets opskrivninger	<u>1</u>
Opskrivninger 31. december	<u>49</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>344</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	TDKK	TDKK
10 Varebeholdninger		
Færdigvarer og handelsvarer	32.471	32.064
	32.471	32.064

11 Hensættelse til udskudt skat

Immaterielle anlægsaktiver	-8	-8
Materielle anlægsaktiver	659	4.872
Låneomkostninger	-224	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-2.603	-2.111
Overført til udskudt skatteaktiv	2.176	0
	0	2.753

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	2.176	0
Nedskrivning til vurderet værdi	-2.176	0
Regnskabsmæssig værdi	0	0

12 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015	2014
	TDKK	TDKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	15.260	27.294
Mellem 1 og 5 år	6.382	10.682
Langfristet del	21.642	37.976
Inden for 1 år	17.571	2.592
	39.213	40.568

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2015	2014
	TDKK	TDKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Efter 5 år	0	7.047
Langfristet del	0	7.047
Inden for 1 år	7.974	0
	7.974	7.047
Anden gæld		
Efter 5 år	0	9.893
Langfristet del	0	9.893
Inden for 1 år	13.097	0
Øvrig kortfristet gæld	15.552	12.969
Kortfristet del	28.649	12.969
	28.649	22.862

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	208	0
Mellem 1 og 5 år	832	0
Efter 5 år	445	0
	1.485	0

Leasingforpligtelserne er overdraget til nye ejere i 2016.

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	34.500	52.767
---	--------	--------

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

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

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
Finansielle indtægter	-2.014	-1.870
Finansielle omkostninger	4.414	3.768
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	23.782	3.072
Skat af årets resultat	-2.885	427
	<u>23.297</u>	<u>5.397</u>

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-408	5.035
Ændring i tilgodehavender	-1.699	-3.025
Ændring i leverandører m.v.	4.216	-6.704
	<u>2.109</u>	<u>-4.694</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Sønders Trælast, Skive A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætningen fratrukket udgifter til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt avance og tab ved løbende udskiftning af 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 samt kursregulering på værdipapirer.

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.

Regnskabspraksis

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen med koncernforbundne virksomheder 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.

Diges Invest ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af de koncernforbundne virksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales af Diges Invest ApS.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

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.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser

Prioritetsgæld 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.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, 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 aktionærerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Soliditetsgrad

$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Forrentning af egenkapital

$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$