

---

# ***Sønders Trælast, Skive A/S***

Ågade 16, 7800 Skive

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 83 88 06 19

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 17/2 2017

Poul Sønder  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Noter, regnskabspraksis 19

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 2. februar 2017

## Direktion

Rolf Sønder

## Bestyrelse

Poul Sønder  
formand

Rolf Sønder

Lasse Buhl Jørgensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sønders Trælast, Skive A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sønders Trælast, Skive A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 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 regnskabet 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 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 regnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Skive, den 13. februar 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Sønders Trælast, Skive A/S Ågade 16 7800 Skive  CVR-nr.: 83 88 06 19 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Skive
<b>Bestyrelse</b>	Poul Sønder, formand Rolf Sønder Lasse Buhl Jørgensen
<b>Direktion</b>	Rolf Sønder
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
<b>Advokat</b>	Knud Borup Jensen Nørregade 13 7800 Skive
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Bank A/S Adelgade 8 7800 Skive

## Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	1.813	25.515	31.601	27.607	28.420
Resultat før finansielle poster	904	-25.211	2.384	-3.769	-707
Resultat af finansielle poster	-490	-2.400	-1.898	-1.926	-2.081
Årets resultat	429	-24.726	59	-4.355	-2.475
<b>Balance</b>					
Balancesum	66.850	101.341	121.828	134.445	141.016
Egenkapital	18.831	18.402	43.128	33.069	37.428
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	41.113	-1.587	-976	-4.662	810
- investeringsaktivitet	2.186	-361	-417	-2.690	-1.179
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	-483	-596	-2.728	-1.179
- finansieringsaktivitet	-15.263	2.775	-6.556	-2.603	-572
Årets forskydning i likvider	28.036	827	-7.949	-9.955	-941
Antal medarbejdere	2	89	79	84	81
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	1,4%	-24,9%	2,0%	-2,8%	-0,5%
Soliditetsgrad	28,2%	18,2%	35,4%	24,6%	26,5%
Forrentning af egenkapital	2,3%	-80,4%	0,2%	-12,4%	-6,4%

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

Selskabet ophørte pr. 1/1 2016 med at drive handel med trælast og andre byggematerialer. Selskabets aktivitet har i 2016 bestået af udlejning af ejendomme, mens aktiviteten for sammenligningstallene for regnskaberne 2012-2015 omfatter handel med trælast og andre byggematerialer. Der er ikke sket tilpasning af sammenligningstal.



# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af udlejning af ejendomme og kapitalpleje.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på TDKK 429, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på TDKK 18.831.

Ledelsen finder resultatet tilfredsstillende.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et positivt resultat af udlejningsaktiviteten for 2017.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.813</b>	<b>25.515</b>
Personaleomkostninger	1	-500	-26.822
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-409	-23.904
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>904</b>	<b>-25.211</b>
Finansielle indtægter	3	400	2.014
Finansielle omkostninger	4	-890	-4.414
<b>Resultat før skat</b>		<b>414</b>	<b>-27.611</b>
Skat af årets resultat	5	15	2.885
<b>Årets resultat</b>		<b>429</b>	<b>-24.726</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte		0	0
Overført resultat		429	-24.726
		<b>429</b>	<b>-24.726</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Grunde og bygninger		34.091	34.500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	1.869
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>34.091</b>	<b>36.369</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		64	344
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<b>64</b>	<b>344</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>34.155</b>	<b>36.713</b>
<b>Varebeholdninger</b>	8	<b>0</b>	<b>32.471</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	12.183
Andre tilgodehavender		605	16.019
Udskudt skatteaktiv	10	0	0
Periodeafgrænsningsposter	9	42	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>647</b>	<b>28.202</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>32.048</b>	<b>3.955</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>32.695</b>	<b>64.628</b>
<b>Aktiver</b>		<b>66.850</b>	<b>101.341</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Selskabskapital		2.500	2.500
Overført resultat		16.331	15.902
<b>Egenkapital</b>		<b>18.831</b>	<b>18.402</b>
Gæld til realkreditinstitutter		19.301	21.642
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>19.301</b>	<b>21.642</b>
Gæld til realkreditinstitutter	11	1.319	17.571
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	7.103
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.298	7.974
Anden gæld		19.101	28.649
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>28.718</b>	<b>61.297</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>48.019</b>	<b>82.939</b>
<b>Passiver</b>		<b>66.850</b>	<b>101.341</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	2.500	15.902	18.402
Årets resultat	0	429	429
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>2.500</b>	<b>16.331</b>	<b>18.831</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Årets resultat		429	-24.726
Reguleringer	12	884	23.297
Ændring i driftskapital	13	40.372	2.109
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>41.685</b>	<b>680</b>
Renteindbetalinger og lignende		306	2.012
Renteudbetalinger og lignende		-893	-4.411
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>41.098</b>	<b>-1.719</b>
Betalt selskabsskat		15	132
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>41.113</b>	<b>-1.587</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-483
Salg af materielle anlægsaktiver		1.869	122
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		317	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>2.186</b>	<b>-361</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-18.593	-1.356
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		324	927
Optagelse af gæld i øvrigt		3.006	3.204
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-15.263</b>	<b>2.775</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>28.036</b>	<b>827</b>
Likvider 1. januar		3.955	3.128
Kursregulering omsætningsværdipapirer		57	0
<b>Likvider 31. december</b>		<b>32.048</b>	<b>3.955</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		32.048	3.955
<b>Likvider 31. december</b>		<b>32.048</b>	<b>3.955</b>

# Noter til årsregnskabet

	2016 TDKK	2015 TDKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	500	25.022
Pensioner	0	1.800
	<b>500</b>	<b>26.822</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>500</b>	<b>1.142</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>2</b>	<b>89</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	1.500
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	409	1.654
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	3.132
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	17.618
	<b>409</b>	<b>23.904</b>
Goodwill, afskrivninger	0	1.500
Bygninger, afskrivninger	409	1.012
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, afskrivninger	0	642
Goodwill, nedskrivninger	0	3.132
Bygninger, nedskrivninger	0	17.418
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, nedskrivninger	0	200
	<b>409</b>	<b>23.904</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	41	3
Andre finansielle indtægter	359	2.011
	<b>400</b>	<b>2.014</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 TDKK	2015 TDKK
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	80	571
Andre finansielle omkostninger	810	2.827
Kursreguleringer omkostninger	0	1.016
	<b>890</b>	<b>4.414</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-15	-132
Årets udskudte skat	0	-2.753
	<b>-15</b>	<b>-2.885</b>
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og byg- ninger TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK
Kostpris 1. januar	61.076	17.429
Afgang i årets løb	0	-17.429
Kostpris 31. december	61.076	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	26.576	15.560
Årets afskrivninger	409	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-15.560
Ned- og afskrivninger 31. december	26.985	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>34.091</b>	<b>0</b>
Afskrives over	30 år	3-7 år



# Noter til årsregnskabet

## 7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- purer og kapital- andele	
	TDKK	
Kostpris 1. januar		295
Afgang i årets løb		-292
Kostpris 31. december		<u>3</u>
Opskrivninger 1. januar		49
Årets opskrivninger		<u>12</u>
Opskrivninger 31. december		<u>61</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b><u>64</u></b>

## 8 Varebeholdninger

	2016	2015
	TDKK	TDKK
Færdigvarer og handelsvarer	<u>0</u>	<u>32.471</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>32.471</u></b>

## 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## Noter til årsregnskabet

	2016 TDKK	2015 TDKK
<b>10 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	0	-8
Materielle anlægsaktiver	774	659
Låneomkostninger	-83	-224
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-2.761	-2.603
Overført til udskudt skatteaktiv	2.070	2.176
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	2.070	2.176
Nedskrivning til vurderet værdi	-2.070	-2.176
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

## 11 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:

	2016 TDKK	2015 TDKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	13.850	15.260
Mellem 1 og 5 år	5.451	6.382
Langfristet del	<u>19.301</u>	<u>21.642</u>
Inden for 1 år	1.319	17.571
	<u>20.620</u>	<u>39.213</u>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	TDKK	TDKK
<b>12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-400	-2.014
Finansielle omkostninger	890	4.414
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	409	23.782
Skat af årets resultat	-15	-2.885
	<b>884</b>	<b>23.297</b>

### 13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	32.472	-408
Ændring i tilgodehavender	27.556	-1.699
Ændring i leverandører m.v.	-19.656	4.216
	<b>40.372</b>	<b>2.109</b>

### 14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	34.091	34.500
---	--------	--------

#### Eventualforpligtelser

Koncernens 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 selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Diges Invest ApS, Skive

Hovedaktionær

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for

Navn

---

Hjemsted

---

Diges Invest ApS, CVR-nr. 25 50 85 64

Skive

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Sønders Trælast, Skive A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet ophørte pr. 1/1 2016 med at drive handel med trælast og andre byggematerialer. Selskabets aktivitet har i 2016 bestået af udlejning af ejendomme, mens aktiviteten for sammenligningsåret 2015 omfatter handel med trælast og andre byggematerialer. Der er ikke sket tilpasning af sammenligningstal.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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.

# Noter, regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

### 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.

# Noter, regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

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

Selskabet er sambeskattet med 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

### 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
-----------	-------

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 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 for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

## **Noter, regnskabspraksis**

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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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



## Noter, regnskabspraksis

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

### 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 fratrukket 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.

# Noter, 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

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