

ME Invest af 13/2 2008 ApS

Strandpromenaden 36, 4900 Nakskov
CVR-nr. 31 42 06 52

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.10.21

Micki Eriksen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

Selskabet

ME Invest af 13/2 2008 ApS
Strandpromenaden 36
4900 Nakskov
Hjemsted: Nakskov
CVR-nr.: 31 42 06 52
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Micki Eriksen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for ME Invest af 13/2 2008 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 25. oktober 2021

Direktionen

Micki Eriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ME Invest af 13/2 2008 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ME Invest af 13/2 2008 ApS for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, 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. 30.06.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 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 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.

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.

Nykøbing F, den 25. oktober 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Strange Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne29479

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

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

Resultat

Bruttoresultat	36.084	31.422	29.497	29.445
Resultat af primær drift	7.716	5.679	6.055	7.330
Finansielle poster i alt	4.418	741	1.263	1.580
Årets resultat	9.777	5.258	6.317	7.435

Balance

Samlede aktiver	92.484	85.162	81.191	74.866
Investeringer i materielle anlægsaktiver	657	308	6.696	91
Egenkapital	52.941	43.536	38.284	31.975

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	12.661	6.060	7.293	5.041
Investeringer	-5.204	-317	-8.991	-6.692
Finansiering	-3.609	-2.975	5.279	-841
Årets pengestrømme	3.848	2.768	3.581	-2.492

Nøgletal

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

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	20%	13%	18%	26%
----------------------------	-----	-----	-----	-----

Soliditet

Egenkapitalandel	57%	51%	47%	43%
------------------	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	70	68	63	59
---------------------------	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i forarbejdning og forædling af stål og andre metaller, montage af designmøbler, designlamper og andre produkter samt i udførelse af lager og logistikopgaver for kunder. Produktions- og montageopgaver sker i tæt samarbejde med partnere i Danmark og Letland, mens lager- og logistikopgaver er orienteret omkring koncerens faciliteter i Nakskov, endvidere består aktiviteterne i udlejning af fast ejendom.

Koncernen henvender sig primært til kunder, der ønsker længerevarende samarbejder med en høj grad af fleksibilitet i form af korte leveringstider og mindre seriestørrelser, et højt kvalitetsniveau, nærhed til markedet samt konkurrencedygtige priser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 9.777.115 mod DKK 5.257.782 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 52.940.974.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 var et positivt resultat. Målsætningen er til fulde blevet opfyldt, primært som følge af, at påvirkningen fra Covid-19 ikke har haft den forventede negative indflydelse på driften i koncernen, men også som følge af positivt afkast fra koncernens øvrige investeringer

Forventet udvikling

Selskabet forventer at øge sin konkurrencedygtighed gennem fortsættelse af de i regnskabsåret gennemførte aktiviteter. Der forventes et positivt resultat for regnskabsåret 2021/22 på 4-6 mio.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
	36.084.384	31.421.743	-70.744	-77.986
	9.779.498	7.868.847	-70.744	-77.986
	7.637.439	5.669.242	-70.744	-77.986
2	0	0	7.358.363	5.163.334
3	1.720.922	1.178.448	0	0
4	3.419.129	626.446	3.313.966	365.893
5	-722.366	-1.063.402	-142.272	-166.465
	12.055.124	6.410.734	10.459.313	5.284.776
	9.777.115	5.257.782	9.777.115	5.257.782
6				

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21	30.06.20	30.06.21	30.06.20
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Grunde og bygninger	3.770.445	3.538.336	0	0
	Investeringsejendomme	33.394.874	35.163.842	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	0	5.000	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	203.539	461.634	0	0
	7 Materielle anlægsaktiver i alt	37.368.858	39.168.812	0	0
	8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	35.598.158	29.261.910
	8 Kapitalandele i associerede virksomheder	6.668.026	4.969.219	0	0
	9 Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.493.280	4.145.949	0	0
	9 Deposita	121.182	121.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.282.488	9.236.168	35.598.158	29.261.910
	Anlægsaktiver i alt	46.651.346	48.404.980	35.598.158	29.261.910
	Råvarer og hjælpematerialer	7.953.028	9.235.281	0	0
	Varer under fremstilling	63.326	404.607	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	309.603	133.064	0	0
	Varebeholdninger i alt	8.325.957	9.772.952	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.395.222	10.353.384	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.120.465	3.305.170
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.518.567	2.018.940	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	72.003
	Andre tilgodehavender	1.491.136	113.750	56.587	1.698
10	Periodeafgrænsningsposter	115.652	643.410	0	0
	Tilgodehavender i alt	12.520.577	13.129.484	4.177.052	3.378.871
	Andre værdipapirer og kapitalandele	18.255.053	10.972.326	18.255.054	10.972.326
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	18.255.053	10.972.326	18.255.054	10.972.326
	Likvide beholdninger	6.731.064	2.882.419	716.581	207.552
	Omsætningsaktiver i alt	45.832.651	36.757.181	23.148.687	14.558.749
	Aktiver i alt	92.483.997	85.162.161	58.746.845	43.820.659

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	
PASSIVER					
	Selskabskapital	126.000	126.000	126.000	126.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.639.904	4.941.097	16.789.852	10.453.604
	Overført resultat	45.575.070	38.118.876	35.425.121	32.606.367
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	600.000	350.000	600.000	350.000
	Egenkapital i alt	52.940.974	43.535.973	52.940.973	43.535.971
11	Hensættelser til udskudt skat	2.219.086	2.215.437	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.219.086	2.215.437	0	0
12	Gæld til realkreditinstitutter	6.002.332	6.811.032	0	0
12	Deposita	614.685	614.685	0	0
12	Anden gæld	15.644.557	18.100.033	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.261.574	25.525.750	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.221.777	3.216.325	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.187.727	3.614.806	25.000	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.515.114	259.688
	Selskabsskat	1.857.916	1.009.759	265.758	0
	Anden gæld	6.691.305	6.025.361	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	103.638	18.750	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.062.363	13.885.001	5.805.872	284.688
	Gældsforpligtelser i alt	37.323.937	39.410.751	5.805.872	284.688
	Passiver i alt	92.483.997	85.162.161	58.746.845	43.820.659

- 13 Oplysninger om dagsværdi
 14 Eventualforpligtelser
 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 16 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21					
Saldo pr. 01.07.20	126.000	4.941.097	38.118.876	350.000	43.535.973
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-22.115	0	0	-22.115
Betalt udbytte	0	0	0	-350.000	-350.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.720.922	7.456.194	600.000	9.777.116
Saldo pr. 30.06.21	126.000	6.639.904	45.575.070	600.000	52.940.974

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21					
Saldo pr. 01.07.20	126.000	10.453.604	32.606.368	350.000	43.535.971
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-22.115	0	0	-22.115
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.000.000	1.000.000	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-350.000	-350.000
Forslag til resultatdisponering	0	7.358.363	1.818.753	600.000	9.777.116
Saldo pr. 30.06.21	126.000	16.789.852	35.425.121	600.000	52.940.972

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat	9.777.115	5.257.782
17 Reguleringer	2.384	2.446.000
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.446.995	-874.736
Tilgodehavender	2.261.576	-1.033.564
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-427.079	-192.720
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	750.832	1.628.498
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	13.811.823	7.231.260
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	998.199	626.446
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-722.366	-902.966
Betalt selskabsskat	-1.426.203	-894.763
Pengestrømme fra driften	12.661.453	6.059.977
Køb af materielle anlægsaktiver	-657.005	-308.496
Salg af materielle anlægsaktiver	314.900	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.278.300	-1.324.742
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.416.321	1.216.021
Modtaget udbytte	0	100.000
Pengestrømme fra investeringer	-5.204.084	-317.217
Betalt udbytte	-350.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-810.391	-795.275
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	289.685
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-2.448.333	-2.469.047
Pengestrømme fra finansiering	-3.608.724	-2.974.637
Årets samlede pengestrømme	3.848.645	2.768.123
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.882.419	114.296
Likvide beholdninger ved årets slutning	6.731.064	2.882.419
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	6.731.064	2.882.419
I alt	6.731.064	2.882.419

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	23.175.212	20.579.278	0	0
Pensioner	1.792.830	1.741.504	0	0
Andre omkostninger til social sikring	973.846	811.592	0	0
Andre personaleomkostninger	362.998	420.522	0	0
I alt	26.304.886	23.552.896	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	70	68	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	7.358.363	5.163.334
I alt	0	0	7.358.363	5.163.334

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	1.720.922	1.178.448	0	0
I alt	1.720.922	1.178.448	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
4. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	149.344	42.184
Renteindtægter fra associerede virksomheder	248.561	292.901	0	0
Renteindtægter i øvrigt	154.129	80.104	155.454	80.064
Øvrige finansielle indtægter	3.016.439	253.441	3.009.168	243.645
Øvrige finansielle indtægter	3.419.129	626.446	3.164.622	323.709
I alt	3.419.129	626.446	3.313.966	365.893

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	136.172	4.634
Renteomkostninger i øvrigt	97.810	191.073	6.100	1.395
Valutakursreguleringer	595	438	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	623.961	871.891	0	160.436
Øvrige finansielle omkostninger	722.366	1.063.402	6.100	161.831
I alt	722.366	1.063.402	142.272	166.465

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.720.922	1.178.448	7.358.363	5.163.334
Forslag til udbytte for regnskabsåret	600.000	350.000	600.000	350.000
Overført resultat	7.456.193	3.729.334	1.818.752	-255.552
I alt	9.777.115	5.257.782	9.777.115	5.257.782

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Produktions- anlæg og ma- skiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.20	3.559.667	55.089.150	436.975	786.195
Tilgang i året	360.095	0	0	296.910
Afgang i året	0	0	0	-425.400
Kostpris pr. 30.06.21	3.919.762	55.089.150	436.975	657.705
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-21.331	-19.925.308	-431.975	-324.561
Afskrivninger i året	-127.986	-1.768.968	-5.000	-161.105
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på af- hændede aktiver	0	0	0	31.500
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-149.317	-21.694.276	-436.975	-454.166
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	3.770.445	33.394.874	0	203.539

8. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.20	0	28.122
Kostpris pr. 30.06.21	0	28.122
Opskrivninger pr. 01.07.20	0	4.941.097
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-22.115
Årets resultat fra kapitalandele	0	1.720.922
Opskrivninger pr. 30.06.21	0	6.639.904
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	0	6.668.026
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.20	18.808.305	0
Kostpris pr. 30.06.21	18.808.305	0
Opskrivninger pr. 01.07.20	10.453.605	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-22.115	0
Årets resultat fra kapitalandele	7.358.363	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.000.000	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	16.789.853	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	35.598.158	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Rustfri DK Holding ApS, Lolland		100%
Rustfri DK Ejendomme ApS, Lolland		100%
Rustfri DK Design ApS, Lolland		100%
Associerede virksomheder:		
Locitech Estate SIA, Letland		50%
Production Site Nakskov ApS, Lolland		33%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Deposita
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.20	4.145.949	121.000
Tilgang i året	7.270	182
Afgang i året	-1.659.939	0
Kostpris pr. 30.06.21	2.493.280	121.182
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	2.493.280	121.182

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21	30.06.20	30.06.21	30.06.20
	DKK	DKK	DKK	DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	0	98.123	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	115.652	545.287	0	0
I alt	115.652	643.410	0	0

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.20	2.215.437	2.171.241	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	3.649	44.196	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.21	2.219.086	2.215.437	0	0

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	808.457	2.787.274	6.810.789	7.621.180
Deposita	0	0	614.685	614.685
Anden gæld	2.413.320	6.210.754	18.057.877	20.506.210
I alt	3.221.777	8.998.028	25.483.351	28.742.075

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 30.06.21	18.255.053	18.255.053
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	2.469.514	2.469.514

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter omfattende en bil og to maskiner med en restløbetid på 4-20 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 6, i alt t.DKK 141. Dertil kommer frikøbsværdi på i alt t.DKK 235.

Koncernen har endvidere indgået lejekontrakter omfattende to lejemål, med et opsigelsesvarsel på 3-6 måneder, med en samlet årlig forpligtelse på t.DKK 382.

Koncernen har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Lollands Bank for sit til enhver tid værende tilgodehavende hos Production Site Nakskov ApS. Regnskabsmæssig værdi udgør t.DKK 137.

Modervirksomhed:

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 1.911 på balancedagen, hvoraf t.DKK 682 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.811 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 33.395

Til sikkerhed for alt mellemværende med kreditinstitutter, er der udstedt ejerpantebrev på t.DKK 2.200, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 3.770.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Micki Eriksen

Reel ejer

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

	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-154.919
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.063.059	2.189.459
Andre driftsomkostninger	79.000	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.720.922	-1.178.448
Finansielle indtægter	-3.419.129	-626.446
Finansielle omkostninger	722.366	1.063.402
Skat af årets resultat	2.278.009	1.152.952
Øvrige reguleringer	1	0
I alt	2.384	2.446.000

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

KONCERNREGSKAB

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdi metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

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

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

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.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på 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 DKK
Bygninger	30	1.000.000
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle 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, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

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 funge-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

rer 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**Materielle anlægsaktiver***Investeringsejendomme*

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Investeringsejendomme måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige 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.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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 kapitalandelene. 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 kapitalandelene 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 nettosalgspris 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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien 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 salgspris.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

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

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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 anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.