

Ibo Handel og Industri A/S

Anker Engelunds Vej 3, 9200 Aalborg SV
CVR-nr. 14 32 19 93

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.09.24

René Torp
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 20

Selskabet

Ibo Handel og Industri A/S
Anker Engelunds Vej 3
9200 Aalborg SV
Telefon: 98 18 91 22
Hjemmeside: www.ibo-as.dk
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 14 32 19 93
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Lars Iversen

Bestyrelse

Jørgen Hellesøe Mathiesen
Palle Frost Jakobsen
Lars Iversen
Allan Helledie
Michael Hesselbjerg Rasmussen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24 for Ibo Handel og Industri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.24 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 21. september 2024

Direktionen

Lars Iversen

Bestyrelsen

Jørgen Hellesø Mathiesen
Formand

Palle Frost Jakobsen

Lars Iversen

Allan Helledie

Michael Hesselbjerg
Rasmussen

Til kapitalejeren i Ibo Handel og Industri A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ibo Handel og Industri A/S for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 lovgivningen.

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.

Aalborg, den 21. september 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Moskov Møller

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35460

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	10.620	13.814	12.025	8.263	9.758
Resultat af primær drift	392	956	852	88	970
Finansielle poster i alt	0	-16	-17	-12	-13
Årets resultat	307	733	651	60	747
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	6.473	5.282	5.447	3.279	3.788
Egenkapital	1.307	1.733	1.651	1.060	1.747
Indeks	75	99	95	61	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	141	506	1.401	1.108	2.458
Finansiering	-733	-651	-60	-747	-1.625
Årets pengestrømme	-592	-145	1.341	361	833

Nøgletal

2023/24 2022/23 2021/22 2020/21 2019/20

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	20%	43%	48%	4%	34%
Afkast af investeret kapital	25%	48%	50%	5%	41%

Soliditet

Soliditetsgrad	20%	33%	30%	32%	46%
Soliditetsgrad (korrigeret for modtagne forudbetalinger)	28%	33%	34%	35%	47%

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	0	0	0	0	0
---------------------------	---	---	---	---	---

Definitioner af nøgletal

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

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udvikling og salg af optimerede byggekomponenter og projekter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.23 - 30.04.24 udviser et resultat på DKK 306.583 mod DKK 732.758 for tiden 01.05.22 - 30.04.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.306.583.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabets finansielle stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne år fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for 2023/24 og balance pr. 30.04.24.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Nettoomsætning	10.619.556	13.814.235
Produktionsomkostninger	-8.665.212	-10.340.080
Bruttofortjeneste	1.954.344	3.474.155
Distributionsomkostninger	-143.172	-185.353
Administrationsomkostninger	-1.419.236	-2.332.913
Resultat af primær drift	391.936	955.889
Finansielle indtægter	792	147
Finansielle omkostninger	-339	-16.439
Resultat før skat	392.389	939.597
Skat af årets resultat	-85.806	-206.839
Årets resultat	306.583	732.758
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	306.583	732.758
I alt	306.583	732.758

	30.04.24	30.04.23
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
1 Igangværende arbejder for fremmed regning	0	480.963
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.768.393	609.032
Andre tilgodehavender	608.134	503.018
Tilgodehavender i alt	3.376.527	1.593.013
Likvide beholdninger	3.096.815	3.688.884
Omsætningsaktiver i alt	6.473.342	5.281.897
Aktiver i alt	6.473.342	5.281.897
PASSIVER		
Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	306.583	732.758
Egenkapital i alt	1.306.583	1.732.758
Hensættelser til udskudt skat	36.000	110.000
Hensatte forpligtelser i alt	36.000	110.000
1 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.753.974	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	180.169	423.119
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.986.810	2.416.181
Selskabsskat	159.806	549.839
Anden gæld	50.000	50.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.130.759	3.439.139
Gældsforpligtelser i alt	5.130.759	3.439.139
Passiver i alt	6.473.342	5.281.897
2 Eventualforpligtelser		
3 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.05.22 - 30.04.23		
Saldo pr. 01.05.22	1.000.000	650.673
Betalt udbytte	0	-650.673
Forslag til resultatdisponering	0	732.758
Saldo pr. 30.04.23	1.000.000	732.758
Egenkapitalopgørelse for 01.05.23 - 30.04.24		
Saldo pr. 01.05.23	1.000.000	732.758
Betalt udbytte	0	-732.758
Forslag til resultatdisponering	0	306.583
Saldo pr. 30.04.24	1.000.000	306.583

Pengestrømsopgørelse

Note	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	306.583	732.758
4 Reguleringer	85.353	223.131
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-1.783.514	19.867
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-242.950	369.496
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.324.603	-823.279
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	690.075	521.973
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	792	147
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-339	-16.439
Betalt selskabsskat	-549.839	0
Pengestrømme fra driften	140.689	505.681
Betalt udbytte	-732.758	-650.673
Pengestrømme fra finansiering	-732.758	-650.673
Årets samlede pengestrømme	-592.069	-144.992
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.688.884	3.833.876
Likvide beholdninger ved årets slutning	3.096.815	3.688.884
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.096.815	3.688.884
I alt	3.096.815	3.688.884

	30.04.24 DKK	30.04.23 DKK
1. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.257.519	2.910.609
Acontofaktureringer	-3.011.493	-2.429.646
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-1.753.974	480.963
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	480.963
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-1.753.974	0
I alt	-1.753.974	480.963

2. Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser

Der påhviler selskabet almindelige branchemæssige garantiforpligtelser. Selskabet har pr. 30.04.24 stillet garantier med t.DKK 2.053.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Holdingselskabet KAH A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

3. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Holdingselskabet KAH A/S, Rudersdal.

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
4. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Finansielle indtægter	-792	-147
Finansielle omkostninger	339	16.439
Skat af årets resultat	85.806	206.839
I alt	85.353	223.131

5. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B 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.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

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

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til rejse- og reklameomkostninger m.v.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse og kontoromkostninger m.v.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

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.

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

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

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

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