

Lolland-Falsters Folketidende A/S

Tværgade 20, 4800 Nykøbing F
CVR-nr. 39 30 93 19

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.05.24

Peter Lambert
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17 - 18
Noter	19 - 35

Selskabet

Lolland-Falsters Folketidende A/S
Tværgade 20
4800 Nykøbing F
Telefon: 54 88 02 00
E-mail: folketidende@folketidende.dk
Hjemsted: Guldborgsund Kommune
CVR-nr.: 39 30 93 19
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Ole Sloth Rasmussen

Bestyrelse

Lars Jørn Hvidtfeldt Nielsen
Mette Grønnegaard
Mette Charlotte Rasmussen
Allan Holstener Schmidt
Anders Friis Møller
Thomas Nyborg Hansen
Søren Navne
Mette Toxværd Larsen
Mette Løf Larsen
Anne Katrine Schmidt Petersen
Louise Lund
Lars Henriksen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Lolland-Falsters Folketidende 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 8. april 2024

Direktionen

Ole Sloth Rasmussen

Bestyrelsen

Lars Jørn Hvidtfeldt Nielsen
Formand

Mette Grønnegaard

Mette Charlotte Rasmussen

Allan Holstener Schmidt

Anders Friis Møller

Thomas Nyborg Hansen

Søren Navne

Mette Toxværd Larsen

Mette Løf Larsen

Anne Katrine Schmidt
Petersen

Louise Lund

Lars Henriksen

Til kapitalejeren i Lolland-Falsters Folketidende A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lolland-Falsters Folketidende A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 regnskabsbrugere 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 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.

Nykøbing F, den 8. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Strange Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne29479

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-5.184	-4.424	2.907	-149	91
Finansielle poster i alt	-5	-2.594	1.967	-112	79
Årets resultat	-4.033	-6.863	3.814	-280	152

Balance

Samlede aktiver	37.873	47.564	48.700	43.894	46.735
Investeringer i materielle anlægsaktiver	915	2.383	451	-200	889
Egenkapital	9.931	14.027	20.846	17.032	17.312

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-34%	-36%	20%	-2%	1%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	26%	29%	43%	39%	37%

Sammenligningstallene for 2022 er ændret som følge af fusion med dattervirksomheden Radio Sydhavsøerne A/S pr. 01.01.23. Hoved- og nøgletal for årene 2019, 2020 og 2021 er ikke ændret, jf. ÅRL § 101, stk. 3.

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er, gennem redelig, kritisk og fair journalistik, at dække begivenheder på Lolland-Falster indenfor alle forhold og genrer. Og med nyhedspulsens aktualitet, features fordybelse og reportagens begejstring at spejle, beskrive og debattere det, der fylder nu og definerer fremtiden i Folketidendes udgivelsesområde.

Folketidende Gruppen har i tre årtier påtaget sig rollen som det eneste mediehus på Lolland-Falster, og det forpligter: Vi ønsker at skabe sammenhængskraft imellem borgere, foreningsliv og erhvervsliv, og virksomhedens aktiviteter skal understøtte vækst og fremskridt i udgivelsesområdet.

Derfor er den frie debat – i vores medier og med et utal af læserarrangementer – en hjørnesten i mediegruppens publicistiske virksomhed. Folketidende skal være mere for flere.

Lolland-Falsters Folketidende A/S udgiver følgende publikationer:

- Folketidende, dagblad
- Folketidende.dk
- FemernReport.com
- Ugeavisen Guldborgsund
- Ugeavisen Lolland
- Saxkjøbing Avis (fusioneret ind i Ugeavisen Guldborgsund i 2023)
- Radio SydhavsØerne*

Folketidendes medier er politisk uafhængige, men det publicistiske værdisæt tager udgangspunkt i et demokratisk og liberalt samfundssyn.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter

* Lolland-Falsters Folketidende A/S har i årtier været 100 pct. ejer af Radio Sydhavsøerne A/S. I 2023 er radiovirksomheden fusioneret ind i moderselskabet. Årsagen hertil er ønsket om at opnå organisatoriske og økonomiske synergier.

Udvikling i økonomiske forhold

Resultatet før skat blev et underskud på DKK 5.189.638 og resultatet efter skat et underskud på DKK 4.032.687.

Selskabets egenkapital er på DKK 9.930.835 og balancen på DKK 37.873.294.

I resultatet indgår indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder; Folketidende Boligudlejning ApS og Folketidende Erhvervsudlejning ApS. I alt et overskud på DKK 6.125.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er ikke tilfredsstillende. Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på m.DKK 1,0.

2023 var et annus horribilis i den danske mediebranche. Det, der i sensommeren 2022 startede som et pres på annoncemarkedet – særligt blandt de etablerede dagsbladsvirksomheder – forstærkedes i hele 2023 og ramte alle mediegrupper og – platforme.

I det sene efterår gennemførtes 18 sparerunder på ét år i lokale- såvel som nationale mediehuse. Inden 2023 var omme var yderligere fem lagt til denne statistik. Enkelte mediehuse effektuerede tre spareplaner.

I 2023 vedtog Folketinget endelig det medieforlig, som vil begunstige de lokale medier med øget produktionsstøtte. Dette burde have haft fuld effekt i de forgangne regnskabsår, men regeringsskiftet i december 2022 forsinkede lovgivningsarbejdet. Det er glædeligt, at man på finansloven for 2023 fandt plads til den aftalte ugeavispulje. Folketidende har i 2023 modtaget m.DKK 5,8 i mediestøtte. I dette tal indgår også den i det seneste medieforlig vedtagne ugeavispulje.

Tilpasningsplan

I forsommeren 2023 gennemførtes en tilpasningsplan med henblik på, gennem fortsat omorganisering og fortsatte effektiviseringer med implementering af nye workflows, at opnå besparelser på m.DKK 10,0.

Tilpasningsplanen medførte omorganisering af redaktionen og salgsorganisationen. I planen indgår fortsatte investeringer i nye digitale aktiviteter.

Planen har fuld effekt i 2024.

Udvikling i aktiviteter

Folketidende kunne i 2023 fejre sit 150-års jubilæum. Hele året var afsat med månedlige læserarrangementer og fejringen kulminerede med en storstilet *Folkets Fest* på dagen før jubilæumsdagen den 1. oktober, hvor læsere og venner af mediegruppen var inviteret til gratis mad og forfriskninger.

Borgmester og viceborgmester fra kommunerne bidrog med taler, og et maleri, udarbejdet til lejligheden og skænket af Lolland-Falsters Folketidendes Bladfond, blev afsløret. Den lokale kunstner Anne Gyrite Schütts maleri er nu tilgængelig for alle i mediehusets foyer.

Folketidende.dk blev i 2022 relanceret med en dedikeret journalistisk satsning, og de første positive resultater sås hurtigt med øget antal sidevisninger og en fordobling af læsetiden pr.

besøg. Denne udvikling er fortsat, og næsten hver måned i 2023 var en rekord, målt på sidevisninger. Antallet af brugere er over 200.000 og når langt ud over Lolland-Falsters grænser.

Virksomhedens dagblad Folketidende havde i 2023 et gennemsnitligt oplag på 8.991 eksemplarer, seks dage om ugen og et senest opgjort ugentligt læsertal på 49.000, hvor Folketidende var kun en af fire dagblade, der præsterede at øge læsertallet. Oplaget er i 2023 samlet faldet med 9,6%. Trakasserierne i 2023 ramte også de danske avisernes oplag med ekstra kraft. Det positive læsertal vidner dog om en fortsat loyalitet til Folketidende, blandt andet gennem en øget deling af husstandens abonnement med flere naboer.

Forventet udvikling

Der budgetteres med et overskud i niveauet m.DKK 5,0 før skat i regnskabsåret 2024.

De gennemførte økonomiske tilpasningsplaner har fuld effekt i 2024, og fortsat produktudvikling og udvikling af de organisatoriske kompetencer, herunder implementering af nye og forbedrede teknologier, inklusive AI, er byggestenene, der understøtter den nuværende strategi.

Folketidendes krav til redaktionel og kommerciel udvikling har ingen udløbsdato.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.23		46	36.000	2%
Årets afgang	1.050	-1	-1.000	0%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.23		45	35.000	2%

Erhvervelsen af egne kapitalandele er sket i overensstemmelse med vedtægternes bestemmelser om indskrænkning af aktiernes omsættelighed. Egne kapitalandele erhverves i overensstemmelse med bemyndigelsen vedtaget på generalforsamling. Bemyndigelsen gælder frem til 2025 og omfatter alene E-aktier.

Resultatopgørelse

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	32.049.200	42.499.051
1	Personaleomkostninger	-35.831.388	-43.452.410
	Resultat før af- og nedskrivninger	-3.782.188	-953.359
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.402.060	-1.588.911
	Andre driftsomkostninger	0	-1.882.009
	Resultat af primær drift	-5.184.248	-4.424.279
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.125	26.005
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	58.500	3.939
	Andre finansielle indtægter	759.728	49.696
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-178.819
	Andre finansielle omkostninger	-829.743	-2.494.529
	Resultat før skat	-5.189.638	-7.017.987
	Skat af årets resultat	1.156.991	155.455
	Årets resultat	-4.032.647	-6.862.532
3	Forslag til resultatdisponering		

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
AKTIVER		
Note		
Erhvervede rettigheder	3.602.112	2.776.581
4 Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.602.112	2.776.581
Grunde og bygninger	10.848.510	10.422.811
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	581.905	672.433
5 Materielle anlægsaktiver i alt	11.430.415	11.095.244
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.190.846	3.184.721
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	170.716	190.716
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.512.120	1.659.683
7 Deposita	74.173	71.923
7 Andre tilgodehavender	0	57.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4.947.855	5.164.043
Anlægsaktiver i alt	19.980.382	19.035.868
Fremstillede varer og handelsvarer	12.236	19.370
Varebeholdninger i alt	12.236	19.370
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.771.806	9.871.800
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.333	75.101
Udskudt skatteaktiv	1.842.411	749.794
Tilgodehavende selskabsskat	26.870	54.000
Andre tilgodehavender	2.048.633	234.237
8 Periodeafgrænsningsposter	1.197.208	1.132.633
Tilgodehavender i alt	16.897.261	12.117.565
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	15.757.465
Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	15.757.465
Likvide beholdninger	983.415	633.771
Omsætningsaktiver i alt	17.892.912	28.528.171
Aktiver i alt	37.873.294	47.564.039

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	2.479.000	2.479.000
	Reserve for opskrivninger	1.813.531	1.863.907
	Overført resultat	5.638.304	9.683.898
Egenkapital i alt		9.930.835	14.026.805
11	Gæld til realkreditinstitutter	2.259.104	2.446.378
11	Anden gæld	54.337	106.213
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.313.441	2.552.591
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	188.159	187.997
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.943.577	9.900.895
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	8.278.880	7.361.692
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.335.999	5.316.002
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.303.822	0
	Anden gæld	5.574.570	8.212.814
12	Periodeafgrænsningsposter	4.011	5.243
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		25.629.018	30.984.643
Gældsforpligtelser i alt		27.942.459	33.537.234
Passiver i alt		37.873.294	47.564.039

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

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	2.479.000	1.863.907	9.683.898
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0	-64.373
Korrigeret saldo pr. 01.01.23	2.479.000	1.863.907	9.619.525
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-50.376	50.376
Salg af egne kapitalandele	0	0	1.050
Forslag til resultatdisponering	0	0	-4.032.647
Saldo pr. 31.12.23	2.479.000	1.813.531	5.638.304

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	-4.032.647	-6.862.532
17 Reguleringer	227.649	5.643.745
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	7.134	-19.370
Tilgodehavender	-3.760.494	-1.969.165
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-980.003	2.509.531
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	694.210	619.719
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-7.844.151	-78.072
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	167.299	-30.033
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-727.981	-67.090
Betalt selskabsskat	27.130	-448.683
Pengestrømme fra driften	-8.377.703	-623.878
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.647.588	-2.893.581
Køb af materielle anlægsaktiver	-915.175	-2.383.287
Salg af materielle anlægsaktiver	25.000	0
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-3.158.717
Salg af værdipapirer og kapitalandele	16.386.866	6.100.000
Modtaget udbytte	58.500	3.939
Pengestrømme fra investeringer	13.907.603	-2.331.646
Salg af egne kapitalandele	1.050	1.575
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-187.112	-3.108.025
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	6.149.902
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-4.957.318	0
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	15.000	-15.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-51.876	3.016
Pengestrømme fra finansiering	-5.180.256	3.031.468
Årets samlede pengestrømme	349.644	75.944
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	633.771	557.827
Likvide beholdninger ved årets slutning	983.415	633.771

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	983.415	633.771
I alt	983.415	633.771

	2023	2022
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	31.409.389	38.434.864
Pensioner	3.286.130	3.023.890
Andre omkostninger til social sikring	741.216	924.278
Andre personaleomkostninger	394.653	1.069.378
I alt	35.831.388	43.452.410

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	82	90
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.760.403	1.567.548
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	6.125	26.005
I alt	6.125	26.005

3. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-4.032.647	-6.862.532
I alt	-4.032.647	-6.862.532

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.23	6.121.700	80.000
Tilgang i året	1.647.588	0
Kostpris pr. 31.12.23	7.769.288	80.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-3.345.120	-80.000
Afskrivninger i året	-822.056	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-4.167.176	-80.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	3.602.112	0

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	26.315.293	7.536.044
Tilgang i året	750.000	165.175
Afgang i året	0	-172.072
Kostpris pr. 31.12.23	27.065.293	7.529.147
Opskrivninger pr. 01.01.23	3.229.221	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	3.229.221	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-19.121.704	-6.863.611
Afskrivninger i året	-324.300	-255.703
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	172.072
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-19.446.004	-6.947.242
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	10.848.510	581.905
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.23	8.523.471	0

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede pirer og virksomheder	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.23	3.158.716	166.730	1.039.430
Kostpris pr. 31.12.23	3.158.716	166.730	1.039.430
Opskrivninger pr. 01.01.23	26.005	23.986	0
Nedskrivninger i året	0	-20.000	0
Årets resultat fra kapitalandele	6.125	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	32.130	3.986	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	0	0	620.250
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-147.560
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	0	0	472.690
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	3.190.846	170.716	1.512.120
Navn og hjemsted:			Ejerandel
Dattervirksomheder:			
Folketidende Erhvervsudlejning ApS, Guldborgsund Kommune			100%
Folketidende Boligudlejning ApS, Guldborgsund Kommune			100%
Associerede virksomheder:			
Gefion / Sjællandsgruppen A/S, Ringsted			33%

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.23	74.173
Kostpris pr. 31.12.23	74.173
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	74.173

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
--	-----------------	-----------------

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter, forudbetalte kapacitetsomkostninger	1.197.208	1.132.633
I alt	1.197.208	1.132.633

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalklasse A	1	289.000
Kapitalklasse D	329	289.000
Kapitalklasse E	2.098	1.901.000
I alt		2.479.000

	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.23	749.794	613.797
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-79.604	-19.458
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.172.221	155.455
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.23	1.842.411	749.794

Selskabet har pr. 31.12.23 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.842, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til realkreditinstitutter	188.159	1.705.011	2.447.263	2.634.375
Anden gæld	0	52.226	54.337	106.213
I alt	188.159	1.757.237	2.501.600	2.740.588

	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, forudmodtaget	4.011	5.243
I alt	4.011	5.243

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Unoterede værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.12.23	1.512.120
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-147.560

Unoterede værdipapirer er værdiansat til den aktuelle saldo på konto i Presens Fællesindkøb med i alt DKK 957.032 og Ritzaus Bureau A/S med i alt DKK 449.207, som er medtaget til indre værdi, hvilket er de væsentligste poster.

14. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 9 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 66. Selskabet har endvidere indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 55 måneder og en samlet forpligtelse på t:DKK 177.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med tilknyttet virksomhed med en samlet årlig forpligtelse på t.DKK 175. Kontrakten er indgået på markedsmæssige vilkår og kan opsiges med seks måneders varsel.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor tilknyttede virksomheder om tilførsel af nødvendig likviditet til gennemførelse af planlagte driftsaktiviteter i det kommende år.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.447 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.849.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 4.934 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 5.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 3.602
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 582
- Varebeholdninger t.DKK 12
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 11.772

Selskabet har udstedt skadeløsbrev på t.DKK 7.000 med sikkerhed i grunde og bygninger til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-dagen t.DKK 4.934. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 10.849.

Til sikkerhed for gæld til i Den Danske Presses Fællesindkøbsforening har selskabet afgivet håndpantserklæring. Håndpantet omfatter pr. 31.12.2023 sikringskonto med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 502.

16. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-25.000	-59.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.402.060	1.588.911
Andre driftsomkostninger	0	1.882.009
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-6.125	-26.005
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-58.500	-3.939
Finansielle indtægter	-759.728	-49.696
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	178.819
Finansielle omkostninger	829.743	2.494.529
Skat af årets resultat	-1.156.991	-155.455
Øvrige reguleringer	2.190	-206.428
I alt	227.649	5.643.745

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Lodret fusion

For lodrette fusioner anvendes koncernmetoden, som svarer til sammenlægningsmetoden ved brug af koncernværdier. Sammenligningstallene tilpasses som om fusionen var gennemført på det oprindelige overtagelsestidspunkt.

Koncernmetoden er i regnskabsåret anvendt i forbindelse med den lodrette fusion med Radio Sydhavssøerne A/S.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

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.

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 lager-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

beholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Erhvervede rettigheder	3-5	0
Goodwill	5	0
Bygninger	10-50	4.080.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	0

Grunde afskrives ikke.

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 dattervirksomheder og associerede virksomheder, 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.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

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

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

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

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

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

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

Goodwill

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles 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

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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.

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 afhændelssummen 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 netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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 værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 køb og salg af egne kapitalandele samt 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.