



Merton A/S

Lillehøjvej 10
8600 Silkeborg
CVR-nr. 13495599

Årsrapport 01.05.2022 - 30.04.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.07.2023

Susanne Kastberg Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022/23	8
Balance pr. 30.04.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	11
Pengestrømsopgørelse for 2022/23	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Merton A/S

Lillehøjvej 10

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 13495599

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.05.2022 - 30.04.2023

Hjemmeside: www.merton.dk

Bestyrelse

Ole Lysgård Madsen, formand

Maria Dagmar Olsen

Lars Langvad Pedersen

Susanne Kastberg Hansen

Direktion

Susanne Kastberg Hansen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023 for Merton A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 05.07.2023

Direktion

Susanne Kastberg Hansen

adm. dir.

Bestyrelse

Ole Lysgård Madsen

formand

Maria Dagmar Olsen

Lars Langvad Pedersen

Susanne Kastberg Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Merton A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Merton A/S for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 05.07.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens-Ole Bøgild

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30127

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	7.366	13.072	8.145	5.250	5.365
Driftsresultat	2.587	7.780	2.926	(620)	(342)
Resultat af finansielle poster	(399)	(252)	(221)	(136)	(99)
Årets resultat	1.716	5.866	2.104	(606)	(372)
Balancesum	26.528	25.520	21.327	24.983	23.149
Egenkapital	11.894	12.578	7.712	5.608	6.214
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.182	3.649	3.660	(1.487)	(4.018)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	48	(3.269)	(4.050)	0	0
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	14,02	57,82	31,59	(10,25)	(5,81)
Soliditetsgrad (%)	44,84	49,29	36,16	22,45	26,84

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Merton leverer alt fra de rå eller melaminbelagte spån- og MDF-plader til de designrigtige laminerede og finerede komponenter til køkken-, møbel- og inventar- og byggeindustrien i hele Norden.

Merton ønsker og bestræber sig altid på at være den professionelle og innovative samarbejdspartner overfor både den industrielle møbelindustri, såvel som arkitekterne og de kreative beslutningstagere på projektmarkedet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 1.716 t.kr. mod et overskud på 5.866 t.kr. i 2021/2022.

Resultatet betragtes af ledelsen som acceptabelt i forhold til den generelle situation i markedet.

Hos Merton har vi bestræbt os på at hjælpe vores kunder og partnere bedst muligt i et marked, hvor købsmønsteret har været meget påvirket af en ustabil verdensøkonomi.

De samlede forventninger til regnskabsåret 2023/2024 er, at Merton vil fastholde et positivt resultat, som bl.a. vil være drevet af en stigende eksportandel og øget aktivitet som følge af investeringer i digitalisering. Året vurderes ligeledes til at blive endnu et år med stor variation i udfordringerne hos såvel kunder som leverandører.

Hos Merton ser vi med stor optimisme på fremtiden og holder fast i arbejdet for, at vi fremover stadig vil være kundernes første og foretrukne valg og kan bidrage til at skabe forretningsmæssig succes hos såvel kunder som partnere.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		7.365.607	13.071.568
Personaleomkostninger	1	(4.778.823)	(5.272.679)
Af- og nedskrivninger		0	(19.112)
Driftsresultat		2.586.784	7.779.777
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	31.309
Andre finansielle indtægter		204	875
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(28.276)	0
Andre finansielle omkostninger		(370.644)	(284.482)
Resultat før skat		2.188.068	7.527.479
Skat af årets resultat	2	(471.622)	(1.661.398)
Årets resultat		1.716.446	5.866.081
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		300.000	2.400.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	500.000
Overført resultat		1.416.446	2.966.081
Resultatdisponering		1.716.446	5.866.081

Balance pr. 30.04.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	3	0	0
Andre tilgodehavender		82.334	71.795
Finansielle aktiver	4	82.334	71.795
Anlægsaktiver		82.334	71.795
Fremstillede varer og handelsvarer		4.686.692	4.451.779
Forudbetalinger for varer		352.514	391.273
Varebeholdninger		5.039.206	4.843.052
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.170.617	18.773.838
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	847.045
Udskudt skat		20.000	40.000
Periodeafgrænsningsposter		304.715	262.741
Tilgodehavender		16.495.332	19.923.624
Likvide beholdninger		4.911.480	681.420
Omsætningsaktiver		26.446.018	25.448.096
Aktiver		26.528.352	25.519.891

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		11.094.458	9.678.012
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000	2.400.000
Egenkapital		11.894.458	12.578.012
Skyldige sambeskatningsbidrag		451.622	1.646.398
Langfristede gældsforpligtelser		451.622	1.646.398
Bankgæld		6.129.226	3.681.635
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	533.857
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.638.309	3.959.268
Gæld til tilknyttede virksomheder		265.248	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.646.398	112.517
Anden gæld		1.503.091	3.008.204
Kortfristede gældsforpligtelser		14.182.272	11.295.481
Gældsforpligtelser		14.633.894	12.941.879
Passiver		26.528.352	25.519.891
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	9.678.012	2.400.000	12.578.012
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.400.000)	(2.400.000)
Årets resultat	0	1.416.446	300.000	1.716.446
Egenkapital ultimo	500.000	11.094.458	300.000	11.894.458

Pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		2.586.784	7.779.777
Af- og nedskrivninger		0	19.112
Ændringer i arbejdskapital	5	2.106.918	(3.897.923)
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.693.702	3.900.966
Modtagne finansielle indtægter		204	32.184
Betalte finansielle omkostninger		(398.920)	(284.482)
Refunderet/(betalt) skat		(112.517)	0
Pengestrømme vedrørende drift		4.182.469	3.648.668
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		4.182.469	3.648.668
Udbetalt udbytte		(2.400.000)	(1.000.000)
Forskydning i factoringaftale		2.447.591	(2.268.670)
Pengestrømme vedrørende finansiering		47.591	(3.268.670)
Ændring i likvider		4.230.060	379.998
Likvider primo		681.420	301.422
Likvider ultimo		4.911.480	681.420
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.911.480	681.420
Likvider ultimo		4.911.480	681.420

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Gager og lønninger	4.366.683	4.773.333
Pensioner	362.507	436.712
Andre omkostninger til social sikring	49.633	58.672
Andre personaleomkostninger	0	3.962
	4.778.823	5.272.679
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	8	9

2 Skat af årets resultat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Aktuel skat	451.622	1.646.398
Ændring af udskudt skat	20.000	15.000
	471.622	1.661.398

3 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	287.643	897.721
Afgange	(287.643)	0
Kostpris ultimo	0	897.721
Af- og nedskrivninger primo	(287.643)	(897.721)
Tilbageførsel ved afgange	287.643	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(897.721)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

4 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	71.795
Tilgange	10.539
Kostpris ultimo	82.334
Regnskabsmæssig værdi ultimo	82.334

5 Ændring i arbejdskapital

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Ændring i varebeholdninger	(196.154)	(318.065)
Ændring i tilgodehavender	3.397.753	(3.528.750)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.094.681)	(51.108)
	2.106.918	(3.897.923)

6 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	645.700	952.500

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med REMNOT ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet sikkerhed overfor Arbejdernes Landsbank i form af virksomhedspant på nom. 7.000 t.kr. samt stillet sikkerhed overfor AL Finans i form af fordringspant.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 20.857 t.kr. pr. 30.04.2023.

Til sikkerhed for gæld til AL Finans, 6.129 t.kr., er der tiltransporteret fordringer for i alt 7,7 mio.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle dets danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg mv. af materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter betaling af udbytte.

Likivder omfatter likvide beholdninger.