



A/S Daells Bolighus

Gammel Højmevej 30, 5250 Odense SV

Årsrapport 1. januar - 31. december 2017

CVR nr 15 11 05 89

Vedtaget på selskabets
generalforsamling
den 28/5 2018

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, located below the text of the general meeting.

Indhold

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance pr 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter (gul-farve)	13

Ledelsespåtegning

Ledelsen aflægger hermed årsrapport med pengestrømsopgørelse og ledelsesberetning for A/S Daells Bolighus 1. januar - 31. december 2017.

Årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, resultat samt selskabets pengestrømme, og redegørelsen i ledelsesberetningen er retvisende.

Årsrapporten opfylder lovgivningens krav og indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsespåtegningen er afgivet den 28. maj 2018.

Direktion:

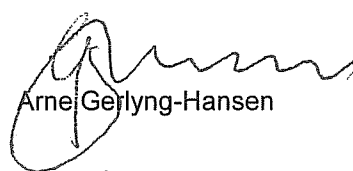


Gert Sand

Bestyrelse:



Kurt Daell
formand



Arne Gerlyng-Hansen



Mogens Krammer



Bent Bastholm



Erling Daell



Njal Daell

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i A/S Daells Bolighus

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Daells Bolighus for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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 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 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. der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger,
- 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.
- 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 ledelsen 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.

Vejle, den 28. maj 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Frank Løu
Statsautoriseret revisor
Mnr-nr. mne32054

Selskabsoplysninger for A/S Daells Bolighus

Adresse	c/o Harald Nyborg A/S Gammel Højmevej 30 5250 Odense SV
Hjemsted	Odense kommune
CVR-nr	15 11 05 89
Bestyrelse	Kurt Daell (formand) Arne Gerlyng-Hansen Mogens Krammer Bent Bastholm Erling Daell Njal Daell
Direktion	Gert Sand
Revision	Statsautoriseret revisor Frank Lau BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab 7100 Vejle

Hoved- og nøgletal

Beløb i tDKK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	232.874	228.154	227.544	238.998	223.117
Bruttoresultat	17.713	-572	17.800	18.183	12.371
Resultat af primær drift	-32.715	-48.948	-30.716	-30.127	-30.346
Finansielle poster, netto	-327	-352	-147	-232	-282
Årets resultat	-25.774	-38.463	-23.605	-22.923	-23.050
Balance:					
Balancesum	81.062	81.055	65.049	61.673	59.991
Egenkapital	27.715	13.489	26.952	10.557	13.480
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-17.032	-48.381	-24.880	-17.466	-13.791
Investeringsaktivitet	46	-6.816	-2.472	-2.463	241
Finansieringsaktivitet	31.820	59.734	18.569	21.064	15.924
Ændring i likvider	14.834	4.537	-8.783	1.135	2.374
Investering i materielle anlægsaktiver	3.485	6.974	2.183	2.178	288
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt heltidsansatte	126	113	117	111	109
Nøgletal:					
Overskudsgrad (primært resultat i % af omsætning)	-	-	-	-	-
Afkastningsgrad (primært resultat i % af gns aktiver)	-	-	-	-	-
Egenkapitalandel (egenkapital i % af aktiver)	34,2	16,6	41,4	17,1	22,4
Egenkapitalforrentning (årets resultat i % af gns egenkapital)	-	-	-	-	-

Ledelsesberetning

De væsentlige aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i detailhandel med møbler, boligudstyr og isenkram.

Selskabet har åbnet nye butikker i Frederikshavn og Vordingborg i 2017.

Regnskabet er ikke påvirket af usikkerhed eller usædvanlige forhold ved indregning eller måling.

Selskabet oplever ikke særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici.

Påvirkningen af det eksterne miljø er ubetydelig og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader som følge heraf er derfor ikke aktuelle for selskabet.

Virksomhedens videnressourcer er under stadig udvikling.

Årets resultat udgør tDKK -25.774 (forrige år tDKK -38.463). Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Resultatet overføres til andre reserver tDKK -25.774 (forrige år: tDKK -38.463).

Egenkapitalen ved årets slutning udgør tDKK 27.715 (forrige år tDKK 13.489).

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nettoomsætning		232.874	228.154
Vareforbrug		-150.177	-153.275
Andre driftsindtægter		0	30
Andre eksterne omkostninger		-64.984	-75.481
Bruttoresultat		17.713	-572
Personaleomkostninger	1	48.554	47.042
Afskrivninger		1.874	1.334
Omkostninger		50.428	48.376
Resultat af primær drift		-32.715	-48.948
Finansielle indtægter		281	308
Finansielle omkostninger	2	608	660
Finansielle poster		-327	-352
Resultat før skat		-33.042	-49.300
Skat af årets resultat	3	7.268	10.837
Årets resultat	4	-25.774	-38.463

Balance pr 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aktiver			
Indretning af lejede lokaler	5	7.018	6.306
Driftsmateriel og inventar	6	5.068	4.169
Materielle anlægsaktiver ialt		12.086	10.475
Lejedepositum	7	6.614	10.145
Finansielle anlægsaktiver		6.614	10.145
Anlægsaktiver ialt		18.700	20.620
Handelsvarer		45.192	50.104
Varebeholdninger ialt		45.192	50.104
Salg og tjenesteydelser		414	537
Udskudt skatteaktiv	8	481	503
Andre tilgodehavender		2.050	1.664
Periodeafgrænsningsposter	9	1.770	4.369
Tilgodehavender ialt		4.715	7.073
Likvide beholdninger		12.455	3.258
Omsætningsaktiver ialt		62.362	60.435
Aktiver ialt		81.062	81.055

Balance pr 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Passiver			
Aktiekapital	10	9.500	8.500
Andre reserver		18.215	4.989
Egenkapital ialt		27.715	13.489
Kreditinstitutter		83	5.720
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.002	16.828
Tilknyttet virksomhed		28.855	37.035
Anden gæld		7.407	7.983
Kortfristede gældsforpligtelser ialt		53.347	67.566
Passiver ialt		81.062	81.055
Øvrige oplysninger	11		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i tDKK

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Andre reserver</u>	<u>Ialt</u>
Egenkapital ved årets begyndelse	8.500	0	4.989	13.489
Årets indskud	1.000	39.000	0	40.000
Forslag til årets resultatdisponering	0	0	-25.774	-25.774
Overført overkurs ved emission	0	-39.000	39.000	0
Egenkapital ved årets slutning	9.500	0	18.215	27.715

Pengestrømsopgørelse

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultat af primær drift		-32.715	-48.948
Afskrivninger		1.874	1.334
Gevinst ved salg af anlægsaktiver		0	-8
Ændring i driftskapital	12	6.846	-11.333
<i>Pengestrømme fra primær drift</i>		-23.995	-58.955
Finansielle poster		-327	-352
Skatterefusion		7.290	10.926
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-17.032	-48.381
Nettoinvesteringer i anlægsaktiver		46	-6.816
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		46	-6.816
Ny kapital		40.000	25.000
Lån til tilknyttede virksomheder		-8.180	34.734
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		31.820	59.734
Ændring i likvider	13	14.834	4.537

Noter

Beløb i tDKK

1: Personaleomkostninger

Selskabet har i 2017 gennemsnitligt beskæftiget 126 medarbejdere (forrige år: 113 medarbejdere).

Heraf beløb til lønninger og vederlag mv specificeres således:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Lønninger mv	44.541	42.026
Pension	2.915	2.698
Andre udgifter til social sikring	773	757
Ialt	48.229	45.481
Vikarer	325	1.561
Ialt	48.554	47.042
Heraf:		
Vederlag til bestyrelse og direktion	712	812
2: Finansielle omkostninger		
Tilknyttede virksomheder	499	422
Øvrige	109	238
Ialt	608	660
3: Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	7.290	10.931
Regulering udskudt skat	-22	-94
Ialt	7.268	10.837
4: Resultatdisponering		
Overført til andre reserver	-25.774	-38.463

Noter

Beløb i tDKK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
5: Indretning af lejede lokaler		
Kostpris ved årets begyndelse	11.680	7.502
Tilgang i årets løb	1.601	4.178
Kostpris ved årets slutning	13.281	11.680
Afskrivninger ved årets begyndelse	5.374	4.713
Årets afskrivninger	889	661
Afskrivninger ved årets slutning	6.263	5.374
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	7.018	6.306
6: Driftsmateriel og inventar		
Kostpris ved årets begyndelse	12.947	10.151
Tilgang i årets løb	1.884	2.796
Kostpris ved årets slutning	14.831	12.947
Afskrivninger ved årets begyndelse	8.778	8.105
Årets afskrivninger	985	673
Afskrivninger ved årets slutning	9.763	8.778
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	5.068	4.169
7: Lejede depositum		
Kostpris ved årets begyndelse	10.145	10.295
Afgang i årets løb	-3.531	-150
Kostpris ved årets slutning	6.614	10.145
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	6.614	10.145

Noter

Beløb i tDKK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
8: Udskudt skatteaktiv		
Saldo ved årets begyndelse	503	597
Årets regulering i resultatopgørelsen	-22	-94
Saldo ved årets slutning	481	503

Udskudt skatteaktiv vedrører materielle anlægsaktiver.

9: Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært husleje, varme og katalogomkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
10: Selskabskapital					
Saldo ved årets begyndelse	8.500	8.000	6.000	4.000	2.000
Kapitalforhøjelse	1.000	500	2.000	2.000	2.000
Saldo ved årets slutning	9.500	8.500	8.000	6.000	4.000

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier (10 stemmer), 850 stk. a nom. 1.000 kr	950	850
B-aktier (1 stemme), 7.650 stk. a nom. 1.000 kr	8.550	7.650
Ialt	9.500	8.500

11: Øvrige oplysninger

Rebursforpligtelser	1.863	2.344
Garantiforpligtelser	4.767	4.454
Antal lejemål	9	7
Årlig leje	21.117	26.259
Huslejeoplygtelser over 6 måneder	6.511	2.880

Nærtstående parter

Omfattet af årsregnskabslovens § 98 c stk 5, som indehaver af stemmemajoriteten i moderselskabet:

Kurt Daell, 2920 Charlottenlund

Noter

Beløb i tDKK

11: Øvrige oplysninger (fortsat)

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Ifølge årsregnskabslovens § 98 c stk 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Indgår i koncernregnskabet for:

Harald Nyborg A/S, Gammel Højmevej 30, 5250 Odense SV
(CVR nr 37 78 33 15)

Selskabet indgår i dansk sambeskatning og hæfter for koncernens danske skatter.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
12: Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	4.912	-10.048
Ændring i salg og tjenesteydelser	123	1.964
Ændring i andre tilgodehavender	-386	563
Ændring i periodeafgrænsningsposter	2.599	-2.341
Ændring i leverandører	174	-950
Ændring i anden gæld	-576	-521
Ialt	6.846	-11.333
13: Ændring i likvider		
Likvider ved årets begyndelse	-2.462	-6.999
Likvider ved årets slutning	12.372	-2.462
Ialt	14.834	4.537
Likvider består af:		
Likvide beholdninger	12.455	3.258
Kreditinstitutter	-83	-5.720
Ialt	12.372	-2.462

Noter hvortil der ikke henvises

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt om regnskabspraksis, indregning og måling

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

For at fremme overskueligheden er indføjet mellemtotaler, som ikke er angivet i årsregnskabslovens bestemmelser, og nogle posters betegnelser er ændret.

Indtægter og omkostninger periodeafgrænses som anført under de enkelte regnskabsposter.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser, hvis det afviger herfra som beskrevet.

Ved indregningen og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som eksisterede på balance-dagen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Poster i fremmed valuta er i balancen omregnet efter statusdagens kurs.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og fakturering har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til vareindkøb.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Noter

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret (periodeafgrænsningsprincippet).

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anlægsaktiver er optaget til anskaffelsværdier med fradrag af afskrivninger.

Afskrivningerne foretages lineært over aktivernes forventede levetid og er foretaget med følgende procentsatser:

- Indretning af lejede lokaler 10% (dog forholdsmæssigt i anskaffelsesåret)
- Driftsmateriel og inventar 15% (dog 7½% i anskaffelsesåret)
- Automobiler 15% (dog 7½% i anskaffelsesåret)

Indretning af lejede lokaler afskrives over lejeperioden, dog maksimalt 10 år.

Aktiver med en anskaffelsværdi på under den skattemæssige grænse for småanskaffelser udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste/tab ved salg af aktiver medtages under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Lejedefinitum indregnes til kostpris.

Noter

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger er værdiansat til indkøbspris inklusive hjemtagelsesomkostninger. Heri er foretaget nedskrivning som følge af ukurans og langsom omsættelighed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er efter individuel vurdering optaget til de værdier, som de skønnes at ville indbringe.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Kortfristede gældsforpligtelser

Indregnes til de beløb, hvormed gælden kunne være indfriet på balancedagen.

Noter

Skat og udskudt skatteaktiv

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet.

Ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst foretager selskabet afskrivninger og hensættelser, der overstiger de regnskabsmæssige afskrivninger. Herved opstår der en forskel mellem de bogførte og skattemæssige værdier. I det omfang denne forskel forventes at komme til beskatning på et senere tidspunkt, er skatten heraf afsat som udskudt skat under hensættelser eller udskudt skatteaktiv under tilgodehavender. Udskudt skat/udskudt skatteaktiv vedrører materielle anlægsaktiver.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Opgøres som resultat af primær drift reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger indestående gæld i pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.