
Hansens Flødeis ApS

Landerslevvej 5-7, Lyngerup, 3630 Jægerspris

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 16 50 99 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /4 2016

Esben Skjernov
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsrapporten 11

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Hansens Flødeis ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jægerspris, den 1. april 2016

Direktion

Rasmus Eibye

Bestyrelse

Hans Jørgen Eibye
formand

Anders Eibye

Rasmus Eibye

Steen Nordstrøm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hansens Flødeis ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hansens Flødeis ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 1. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Søren Petersen
statsautoriseret revisor

Morten Munk
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hansens Flødeis ApS
Landerslevvej 5-7, Lyngstrup
3630 Jægerspris

Telefon: 47522307
Telefax: 47522345
E-mail: info@hansens-is.dk
Hjemmeside: www.hansens-is.dk

CVR-nr.: 16 50 99 73
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. november 1992
Regnskabsår: 23. regnskabsår
Hjemstedskommune: Frederikssund

Moderselskab

2707 ApS
Landerslevvej 5
3630 Jægerspris
CVR-nr. 33367945

Bestyrelse

Hans Jørgen Eibye, formand
Anders Eibye
Rasmus Eibye
Steen Nordstrøm

Direktion

Rasmus Eibye

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Beretning

Årsrapporten for Hansens Flødeis ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Virksomhedens aktivitet er isproduktion.

Markedsoverblik

I 1922 startede Hans Hansen med at fremstille is på Hillerød Mejeri. Få år efter i 1929 markedsførte Hans Hansen sin is under navnet Frederiksborg Flødeis. Frederiksborg Flødeis udviklede sig gennem årtier til en landsdækkende isfabrik med et bredt sortiment. Efter 2. generation, Arne Ejby-Hansen, overtog 3. generation af familien, Hans Jørgen Eibye, virksomheden. Hans Jørgen Eibye solgte i 1997 virksomheden til Nestlé, og fik dermed mulighed for at omtænke mulighederne for videreførelsen af familiens istraditioner.

I 2003 startede Hans Jørgen Eibye igen med at fremstille is i familiens mejeri i Jægerspris. Denne gang med kompromisløst udgangspunkt i Hans Hansens metoder, og i det hele taget kun at fremstille højkvalitets flødeis og sorbet af de allerbedste råvarer. Med det klare udgangspunkt at fremstille oprindelig is fra 1922, måtte navnet blive Hansens Flødeis. Idag fremstiller Hansens Flødeis, et sortiment af højkvalitets is bestående af is i bægre og kantiner, ispinde, vafler og isdesserter. I 2011 gennemførte Hansens Flødeis et glidende generationsskifte fra 3. til 4. generation i Hansens-familien. Brødrene Rasmus og Anders Eibye er nu den daglige ledelse.

Hansens Flødeis har med fokus på de bedste råvarer, indgået tætte samarbejder med vigtige råvarerleverandører, som de lokale gårde og primærproducenter i udlandet. Som en innovativ forlængelse af de tætte samarbejder, har Hansens Flødeis indgået partnerskaber med flere afrikanske producenter af bl.a. vanille, kakao, nødder og frugt. Hansens Flødeis tager på denne måde et aktivt socialt ansvar.

For at sikre og stadig forbedre kvaliteten og leveringen af isens vigtigste ingredienser, har Hansens Flødeis indgået et samarbejde med de økologiske lokale gårde, Svanholm og Stensbølgård, om fast levering af mælk. Hansens Flødeis kan herved profilerer sig endnu stærkere som Danmarks bedste lokale flødeis. Og som en naturlig forlængelse af familiens mejeritradition, har Hansens flødeis startet fremstilling af yoghurt til ægte yoghurt-is med levende kulturer.

Hansens Flødeis har gennem de seneste år modtaget mange anerkendelser, blandt andet, Mejeribrugets Gourmetpris, Økologisk Guld, Børsens Fødevarepris og Danmarks Designpris. Hansens Flødeis bliver markedsført under navnet Hansens Flødeis i Danmark, Sverige og Tyskland, og varemærket er registreret i EU.

Beretning

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 1.435.256, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 8.615.329.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		17.869.719	13.023.707
Personaleomkostninger	1	-13.846.592	-10.091.436
Resultat før afskrivninger		4.023.127	2.932.271
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-1.848.059	-672.922
Andre driftsomkostninger		-120.417	0
Resultat før finansielle poster		2.054.651	2.259.349
Finansielle indtægter	3	34.550	58.348
Finansielle omkostninger	4	-210.632	-147.534
Resultat før skat		1.878.569	2.170.163
Skat af årets resultat	5	-443.313	-524.487
Årets resultat		1.435.256	1.645.676

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	1.435.256	1.645.676
	1.435.256	1.645.676

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		4.053.679	3.663.823
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		853.506	1.079.016
Materielle anlægsaktiver	6	4.907.185	4.742.839
Anlægsaktiver		4.907.185	4.742.839
Varebeholdninger	7	4.696.091	3.755.559
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.993.795	7.570.808
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		485.212	1.322.440
Andre tilgodehavender		681.387	0
Tilgodehavender		12.160.394	8.893.248
Likvide beholdninger		913.142	3.780.719
Omsætningsaktiver		17.769.627	16.429.526
Aktiver		22.676.812	21.172.365

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		8.415.329	6.980.073
Egenkapital	8	8.615.329	7.180.073
Hensættelse til udskudt skat		18.750	104.900
Hensatte forpligtelser		18.750	104.900
Kreditinstitutter		0	23.346
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	100.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.771.444	5.193.313
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.418.076	5.254.600
Selskabsskat		529.463	355.373
Anden gæld		4.323.750	2.960.760
Kortfristede gældsforpligtelser		14.042.733	13.887.392
Gældsforpligtelser		14.042.733	13.887.392
Passiver		22.676.812	21.172.365
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		1.435.256	1.645.676
Reguleringer	10	2.587.871	1.286.595
Ændring i driftskapital	11	-5.203.784	2.307.347
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-1.180.657	5.239.618
Renteindbetalinger og lignende		34.550	58.348
Renteudbetalinger og lignende		-210.633	-147.534
Pengestrømme fra ordinær drift		-1.356.740	5.150.432
Betalt selskabsskat		-355.373	-382.605
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.712.113	4.767.827
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.232.822	-3.805.340
Salg af materielle anlægsaktiver		100.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.132.822	-3.805.340
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-23.346	10.912
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.000.704	257.192
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		977.358	268.104
Ændring i likvider		-2.867.577	1.230.591
Likvider 1. januar		3.780.719	2.550.128
Likvider 31. december		913.142	3.780.719
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		913.142	3.780.719
Likvider 31. december		913.142	3.780.719

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.177.797	9.180.254
Pensioner	1.009.055	563.542
Andre omkostninger til social sikring	216.823	160.039
Andre personaleomkostninger	442.917	187.601
	<u>13.846.592</u>	<u>10.091.436</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.848.059	672.922
	<u>1.848.059</u>	<u>672.922</u>
Der specificeres således:		
Produktionsanlæg og maskiner	1.514.037	445.041
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	267.720	131.490
Biler	66.302	96.391
	<u>1.848.059</u>	<u>672.922</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	26.714	35.720
Andre finansielle indtægter	7.836	22.628
	<u>34.550</u>	<u>58.348</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	148.500	123.920
Andre finansielle omkostninger	62.132	23.614
	<u>210.632</u>	<u>147.534</u>

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	529.463	355.373
Årets udskudte skat	-86.150	169.114
	443.313	524.487

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	5.843.522	2.269.525	8.113.047
Tilgang i årets løb	1.903.893	328.929	2.232.822
Afgang i årets løb	0	-287.500	-287.500
Kostpris 31. december	7.747.415	2.310.954	10.058.369
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.179.699	1.190.509	3.370.208
Årets afskrivninger	1.514.037	334.022	1.848.059
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-67.083	-67.083
Ned- og afskrivninger 31. december	3.693.736	1.457.448	5.151.184
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.053.679	853.506	4.907.185

	2015 DKK	2014 DKK
7 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	2.632.037	2.049.447
Færdigvarer og handelsvarer	2.064.054	1.529.699
Forudbetaling for varer	0	176.413
	4.696.091	3.755.559

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	6.980.073	7.180.073
Årets resultat	0	1.435.256	1.435.256
Egenkapital 31. december	200.000	8.415.329	8.615.329

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

	2015	2014
	DKK	DKK
Inden for 1 år	135.348	0
Mellem 1 og 5 år	168.882	0
	304.230	0

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for 2707 ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er ikke yderligere sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-34.550	-58.348
Finansielle omkostninger	210.632	147.534
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.968.476	672.922
Skat af årets resultat	443.313	524.487
	<u>2.587.871</u>	<u>1.286.595</u>
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-940.532	-398.502
Ændring i tilgodehavender	-4.104.374	-1.707.188
Ændring i leverandører m.v.	-158.878	4.413.037
	<u>-5.203.784</u>	<u>2.307.347</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Hansens Flødeis ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Regnskabspraksis

Tilgode havender

Tilgode havender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.