

Niels Jensen Nonbo A/S

Katmosevej 16, 8800 Viborg
CVR-nr. 20 10 81 42

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.17

Niels Ole Nonbo Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 23

Selskabet

Niels Jensen Nonbo A/S
Katmosevej 16
Postboks 134
8800 Viborg
Telefon: 72 52 20 00
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 20 10 81 42
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Niels Ole Nonbo Jensen

Bestyrelse

Kirsten Winther Nonbo, formand
Niels Jørgen Nonbo
Niels Ole Nonbo Jensen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Modervirksomhed

Nonbo Holding ApS, Viborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Niels Jensen Nonbo 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. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 17. maj 2017

Direktionen

Niels Ole Nonbo Jensen

Bestyrelsen

Kirsten Winther Nonbo
Formand

Niels Jørgen Nonbo

Niels Ole Nonbo Jensen

Til kapitalejeren i Niels Jensen Nonbo A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Niels Jensen Nonbo A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt 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 selskabet, 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Viborg, den 17. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	42.698	33.256	30.182	35.068	30.141
Indeks	142	110	100	116	100
Resultat af primær drift	1.474	2.136	16.637	5.737	3.438
Indeks	43	62	484	167	100
Årets resultat	2.228	2.023	14.155	5.224	4.722
Indeks	47	43	300	111	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	47.339	44.503	43.882	32.297	28.600
Indeks	166	156	153	113	100
Egenkapital	35.814	33.946	32.923	18.768	13.944
Indeks	257	243	236	135	100

Nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	6%	6%	55%	32%	40%
Overskudsgrad	3%	6%	55%	16%	11%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	76%	76%	75%	58%	49%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	38	35	33	32	30

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive vognmandsforretning med såvel fragtruter som andre forekommende transportopgaver samt handel og finansiering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 2.228.053 mod DKK 2.022.842 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 35.813.855.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat på niveau med 2016 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning	42.698.341	33.256.001
Produktionsomkostninger	-37.417.949	-27.531.506
Bruttofortjeneste	5.280.392	5.724.495
Distributionsomkostninger	-835.132	-818.163
Administrationsomkostninger	-2.971.233	-2.769.976
Resultat af primær drift	1.474.027	2.136.356
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	259.812	-662.082
Andre finansielle indtægter	1.250.308	1.377.827
² Andre finansielle omkostninger	-194.790	-74.597
Resultat før skat	2.789.357	2.777.504
³ Skat af årets resultat	-561.304	-754.662
Årets resultat	2.228.053	2.022.842

Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	360.000
Overført resultat	1.728.053	1.662.842
I alt	2.228.053	2.022.842

AKTIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	2.802.942	2.900.392
	Produktionsanlæg og maskiner	5.339.879	4.631.882
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.131.547	3.945.036
4	Materielle anlægsaktiver i alt	13.274.368	11.477.310
	Andre værdipapirer og kapitalandele	17.974.170	17.714.358
	Andre tilgodehavender	7.815.159	10.703.543
	Finansielle anlægsaktiver i alt	25.789.329	28.417.901
	Anlægsaktiver i alt	39.063.697	39.895.211
	Råvarer og hjælpematerialer	148.457	207.193
	Varebeholdninger i alt	148.457	207.193
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.016.365	4.007.437
	Andre tilgodehavender	17.895	44.603
	Periodeafgrænsningsposter	350.410	348.328
	Tilgodehavender i alt	5.384.670	4.400.368
	Likvide beholdninger	2.742.185	524
	Omsætningsaktiver i alt	8.275.312	4.608.085
	Aktiver i alt	47.339.009	44.503.296

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		34.313.855	32.585.802
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	360.000
Egenkapital i alt		35.813.855	33.945.802
Hensættelser til udskudt skat		782.000	602.000
Hensatte forpligtelser i alt		782.000	602.000
Gæld til øvrige kreditinstitutter		4.310.818	4.691.505
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.997.123	2.221.952
Gæld til tilknyttede virksomheder		993.689	813.601
Selskabsskat		381.304	636.662
Anden gæld		2.060.220	1.591.774
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		10.743.154	9.955.494
Gældsforpligtelser i alt		10.743.154	9.955.494
Passiver i alt		47.339.009	44.503.296

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15			
Saldo pr. 01.01.15	1.000.000	30.922.960	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.662.842	360.000
Saldo pr. 31.12.15	1.000.000	32.585.802	360.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	1.000.000	32.585.802	360.000
Betalt udbytte	0	0	-360.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.728.053	500.000
Saldo pr. 31.12.16	1.000.000	34.313.855	500.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat	2.228.053	2.022.842
7 Reguleringer	1.228.280	1.071.796
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	58.735	136.719
Tilgodehavender	-984.302	-1.039.856
Leverandører af varer og tjenesteydelser	775.174	792.054
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	637.228	-414.913
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.943.168	2.568.642
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.250.308	1.377.827
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-183.487	-74.597
Betalt selskabsskat	-636.661	-4.184.577
Pengestrømme fra driften	4.373.328	-312.705
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.774.390	-4.694.920
Salg af materielle anlægsaktiver	254.838	80.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.628.572	3.273.602
Pengestrømme fra investeringer	-890.980	-1.341.318
Betalt udbytte	-360.000	-1.000.000
Pengestrømme fra finansiering	-360.000	-1.000.000
Årets samlede pengestrømme	3.122.348	-2.654.023
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	524	0
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-4.691.505	-2.036.958
Likvide beholdninger ved årets slutning	-1.568.633	-4.690.981
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.742.185	524
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-4.310.818	-4.691.505
I alt	-1.568.633	-4.690.981

	2016	2015
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	13.436.674	11.814.052
Pensioner	1.978.046	1.769.835
Andre omkostninger til social sikring	339.619	294.837

I alt	15.754.339	13.878.724
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	38	35
--	----	----

2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	23.502	3.387
Øvrige finansielle omkostninger	171.288	71.210

I alt	194.790	74.597
-------	---------	--------

3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	381.304	636.662
Årets regulering af udskudt skat	180.000	118.000

I alt	561.304	754.662
-------	---------	---------

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.16	3.897.997	19.193.756	5.566.424
Tilgang i året	0	1.549.555	2.224.835
Afgang i året	0	-1.369.480	-1.178.800
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-410.371	4.428.577
Kostpris pr. 31.12.16	3.897.997	18.963.460	11.041.036
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-997.605	-14.561.874	-1.621.389
Afskrivninger i året	-97.450	-1.131.558	-676.059
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.369.480	1.106.536
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	700.371	-4.718.577
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-1.095.055	-13.623.581	-5.909.489
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	2.802.942	5.339.879	5.131.547

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 285 på balancedagen, hvoraf t.DKK 381 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord er der deponeret følgende:

Ejerpantebrev t.DKK 2.000 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.16 udgør t.DKK 2.803.

Løsørepantebrev t.DKK 14.250 med pant i driftsmateriel.

Transport i rutekontrakter, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.16 udgør t.DKK 0.

	2016	2015
	DKK	DKK

7. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.722.494	1.620.364
Finansielle indtægter	-1.250.308	-1.377.827
Finansielle omkostninger	194.790	74.597
Skat af årets resultat	561.304	754.662
I alt	1.228.280	1.071.796

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved 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.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på 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, procent
Bygninger	40	0
Produktionsanlæg og maskiner	7-20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	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 materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

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

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

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

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.

8. 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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. 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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.