
Nihola ApS

Ejby Strandvej 9 A, 4070 Kirke Hyllinge

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 21 12 05 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/5 2018

Niels Holme Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Nihola ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kirke Hyllinge, den 25. maj 2018

Direktion

Niels Holme Larsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Nihola ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nihola ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. 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 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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 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.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det 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.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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.

Holbæk, den 25. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen
statsautoriseret revisor
mne10677

Lars Vagner Hansen
statsautoriseret revisor
mne33245

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nihola ApS
Ejby Strandvej 9 A
4070 Kirke Hyllinge

Telefon: 33 22 79 05
Telefax: 33 22 79 07
E-mail: nihola@nihola.dk
Hjemmeside: www.nihola.dk

CVR-nr.: 21 12 05 37
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Lejre

Direktion

Niels Holme Larsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Nihola ApS for 2017 er udarbejdet 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.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været fremstilling og handel med cykler samt konsulentvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 7.559.343, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 17.595.932.

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 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017 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	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		13.369.206	13.311.385
Personaleomkostninger	1	-3.450.638	-3.386.386
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-84.075	-101.130
Resultat før finansielle poster		9.834.493	9.823.869
Finansielle indtægter	3	205.061	688.276
Finansielle omkostninger	4	-336.990	-15.076
Resultat før skat		9.702.564	10.497.069
Skat af årets resultat	5	-2.143.221	-2.274.976
Årets resultat		7.559.343	8.222.093

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	7.000.000	8.000.000
Overført resultat	559.343	222.093
	7.559.343	8.222.093

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Erhvervede patenter		0	0
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		134.025	218.100
Materielle anlægsaktiver	7	134.025	218.100
Andre tilgodehavender		102.275	102.275
Finansielle anlægsaktiver	8	102.275	102.275
Anlægsaktiver		236.300	320.375
Varebeholdninger	9	7.108.797	7.221.388
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.224.527	2.673.666
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.169.455
Andre tilgodehavender		1.004.688	1.764.331
Udskudt skatteaktiv	12	53.406	54.179
Periodeafgrænsningsposter		40.182	0
Tilgodehavender		6.322.803	6.661.631
Værdipapirer	10	4.104.158	1.871.870
Likvide beholdninger		4.154.504	3.810.965
Omsætningsaktiver		21.690.262	19.565.854
Aktiver		21.926.562	19.886.229

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		10.470.932	9.911.589
Foreslået udbytte for regnskabsåret		7.000.000	8.000.000
Egenkapital	11	17.595.932	18.036.589
Kreditinstitutter		0	2
Leverandører af varer og tjenesteydelser		409.022	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.401.082	0
Selskabsskat		2.117.737	1.517.744
Anden gæld		402.789	331.894
Kortfristede gældsforpligtelser		4.330.630	1.849.640
Gældsforpligtelser		4.330.630	1.849.640
Passiver		21.926.562	19.886.229
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>Foreslået udbyt- te for regnskabs- året</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	9.911.589	8.000.000	18.036.589
Betalt ordinært udbytte	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Årets resultat	0	559.343	7.000.000	7.559.343
Egenkapital 31. december	125.000	10.470.932	7.000.000	17.595.932

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		7.559.343	8.222.093
Reguleringer	13	2.359.225	1.702.906
Ændring i driftskapital	14	-1.290.451	-5.668.607
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.628.117	4.256.392
Renteindbetalinger og lignende		205.061	688.277
Renteudbetalinger og lignende		-285.431	-42.310
Pengestrømme fra ordinær drift		8.547.747	4.902.359
Betalt selskabsskat		-1.542.455	-2.661.506
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.005.292	2.240.853
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-124.875
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	-124.875
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		3.570.537	3.180.376
Betalt udbytte		-8.000.000	-6.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.429.463	-2.819.624
Ændring i likvider		2.575.829	-703.646
Likvider 1. januar		5.682.833	6.386.479
Likvider 31. december		8.258.662	5.682.833
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.154.504	3.810.965
Værdipapirer		4.104.158	1.871.870
Kassekredit		0	-2
Likvider 31. december		8.258.662	5.682.833

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.178.956	3.142.598
Pensioner	101.611	88.855
Andre omkostninger til social sikring	66.322	96.585
Andre personaleomkostninger	103.749	58.348
	<u>3.450.638</u>	<u>3.386.386</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>7</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	84.075	101.130
	<u>84.075</u>	<u>101.130</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	273.483
Andre finansielle indtægter	180.587	76.663
Kursreguleringer indtægter	0	334.940
Vautakursgevinster	24.474	3.190
	<u>205.061</u>	<u>688.276</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	43.233	0
Andre finansielle omkostninger	21.231	4.188
Kursreguleringer omkostninger	59.466	0
Valutakursregulering	213.060	10.888
	<u>336.990</u>	<u>15.076</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.142.448	2.317.744
Årets udskudte skat	773	-42.768
	<u>2.143.221</u>	<u>2.274.976</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Erhvervede pa- tenter	Goodwill
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	50.000	22.400	275.000
Kostpris 31. december	50.000	22.400	275.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	50.000	22.400	275.000
Ned- og afskrivninger 31. december	50.000	22.400	275.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrives over	5 år	5-8 år	5 år

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>557.782</u>
Kostpris 31. december	<u>557.782</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	339.682
Årets afskrivninger	<u>84.075</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>423.757</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>134.025</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>102.275</u>
Kostpris 31. december	<u>102.275</u>
Nedskrivninger 1. januar	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>102.275</u>

9 Varebeholdninger

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
Råvarer og hjælpematerialer	30.000	50.000
Fremstillede varer og handelsvarer	7.078.797	5.896.731
Forudbetaling for varer	<u>0</u>	<u>1.274.657</u>
	<u>7.108.797</u>	<u>7.221.388</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
10 Værdipapirer		
Aktier	4.104.158	1.871.870
	<u>4.104.158</u>	<u>1.871.870</u>

11 Egenkapital

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

12 Udskudt skatteaktiv

Materielle anlægsaktiver	-9.406	-3.874
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-44.000	-12.501
Nettotabssaldo	0	-37.804
Overført til udskudt skatteaktiv	53.406	54.179
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	53.406	54.179
Regnskabsmæssig værdi	<u>53.406</u>	<u>54.179</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-205.061	-688.276
Finansielle omkostninger	336.990	15.076
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	84.075	101.130
Skat af årets resultat	2.143.221	2.274.976
	2.359.225	1.702.906
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	112.591	-4.087.726
Ændring i tilgodehavender	-1.868.431	-1.164.385
Ændring i leverandører m.v.	465.389	-416.496
	-1.290.451	-5.668.607

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og hæfter dermed solidarisk for den samlede skattebetaling.

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Nihola-Holding ApS

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Niels Holme Larsen, 4070 Kirke Hyllinge

Direktion

Transaktioner

Der er indgået huslejeaftale med selskabets direktør og ultimative hovedaktionær. Aftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med direktionen.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Nihola-Holding ApS, Ejby Strandvej 9A, 4070 Kirke Hyllinge

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nihola ApS for 2017 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 2017 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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms 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 virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og renter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 fratrukket 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" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.