
Nihola ApS

Ejby Strandvej 9 A, 4070 Kirke Hyllinge

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 21 12 05 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/5 2019

Niels Holme Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 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 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kirke Hyllinge, den 27. maj 2019

Direktion

Niels Holme Larsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Nihola ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nihola ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringsted, den 27. maj 2019

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
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Nihola ApS for 2018 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 2018 udviser et overskud på DKK 6.268.055, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 16.863.987.

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 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018 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	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		12.820.484	13.369.206
Personaleomkostninger	1	-3.785.560	-3.450.638
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-87.282	-84.075
Resultat før finansielle poster		8.947.642	9.834.493
Finansielle indtægter	3	187.865	205.061
Finansielle omkostninger	4	-1.095.493	-336.990
Resultat før skat		8.040.014	9.702.564
Skat af årets resultat	5	-1.771.959	-2.143.221
Årets resultat		6.268.055	7.559.343

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	7.000.000
Overført resultat	268.055	559.343
	6.268.055	7.559.343

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Erhvervede patenter		0	0
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		94.124	134.025
Materielle anlægsaktiver	7	94.124	134.025
Andre tilgodehavender		102.275	102.275
Finansielle anlægsaktiver	8	102.275	102.275
Anlægsaktiver		196.399	236.300
Varebeholdninger	9	6.204.088	7.108.797
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.993.744	5.224.527
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.499.685	0
Andre tilgodehavender		226.779	1.004.688
Udskudt skatteaktiv	10	214.279	53.406
Periodeafgrænsningsposter		40.570	40.182
Tilgodehavender		7.975.057	6.322.803
Værdipapirer	11	3.050.326	4.104.158
Likvide beholdninger		3.960.288	4.154.504
Omsætningsaktiver		21.189.759	21.690.262
Aktiver		21.386.158	21.926.562

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		10.738.987	10.470.932
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.000.000	7.000.000
Egenkapital	12	16.863.987	17.595.932
Modtagne forudbetalinger fra kunder		16.065	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.305.716	409.022
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.401.082
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.921.772	2.117.737
Anden gæld		278.618	402.789
Kortfristede gældsforpligtelser		4.522.171	4.330.630
Gældsforpligtelser		4.522.171	4.330.630
Passiver		21.386.158	21.926.562
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	10.470.932	7.000.000	17.595.932
Betalt ordinært udbytte	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Årets resultat	0	268.055	6.000.000	6.268.055
Egenkapital 31. december	125.000	10.738.987	6.000.000	16.863.987

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		6.268.055	7.559.343
Reguleringer	13	2.766.869	2.359.225
Ændring i driftskapital	14	1.268.444	-1.290.451
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		10.303.368	8.628.117
Renteindbetalinger og lignende		187.865	205.061
Renteudbetalinger og lignende		-1.162.021	-285.431
Pengestrømme fra ordinær drift		9.329.212	8.547.747
Betalt selskabsskat		-2.128.797	-1.542.455
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.200.415	7.005.292
Køb af materielle anlægsaktiver		-47.381	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-47.381	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-1.401.082	3.570.537
Betalt udbytte		-7.000.000	-8.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-8.401.082	-4.429.463
Ændring i likvider		-1.248.048	2.575.829
Likvider 1. januar		8.258.662	5.682.833
Likvider 31. december		7.010.614	8.258.662
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.960.288	4.154.504
Værdipapirer		3.050.326	4.104.158
Likvider 31. december		7.010.614	8.258.662

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.411.319	3.178.956
Pensioner	119.703	101.611
Andre omkostninger til social sikring	79.674	66.322
Andre personaleomkostninger	174.864	103.749
	3.785.560	3.450.638
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	9	6
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	87.282	84.075
	87.282	84.075
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	163.814	180.587
Vautakursgevinster	24.051	24.474
	187.865	205.061
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	11.658	43.233
Andre finansielle omkostninger	5.159	21.231
Kursreguleringer aktier	1.053.833	59.466
Valutakursregulering	24.843	213.060
	1.095.493	336.990

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.932.832	2.142.448
Årets udskudte skat	-160.873	773
	<u>1.771.959</u>	<u>2.143.221</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	557.782
Tilgang i årets løb	<u>47.381</u>
Kostpris 31. december	<u>605.163</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	423.757
Årets afskrivninger	<u>87.282</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>511.039</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>94.124</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>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>102.275</u>

9 Varebeholdninger

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Råvarer og hjælpematerialer	50.000	30.000
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>6.154.088</u>	<u>7.078.797</u>
	<u>6.204.088</u>	<u>7.108.797</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
10 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-16.279	-9.406
Varebeholdninger	-55.000	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-143.000	-44.000
Overført til udskudt skatteaktiv	214.279	53.406
	0	0

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	214.279	53.406
Regnskabsmæssig værdi	214.279	53.406

11 Værdipapirer

Aktier	3.050.326	4.104.158
	3.050.326	4.104.158

12 Egenkapital

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

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-187.865	-205.061
Finansielle omkostninger	1.095.493	336.990
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	87.282	84.075
Skat af årets resultat	1.771.959	2.143.221
	2.766.869	2.359.225

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	904.709	112.591
Ændring i tilgodehavender	-1.491.384	-1.868.431
Ændring i leverandører m.v.	1.855.119	465.389
	<u>1.268.444</u>	<u>-1.290.451</u>

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nihola ApS for 2018 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 2018 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

16 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

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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

16 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 13.500 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedepositum.

Varebeholdninger

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

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

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.