

HI-FIX A/S
Stenagervej 5
8752 Østbirk
CVR-nr. 21798770

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.05.2018

Dirigent

Navn: Helle Merete Larsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Pengestrømsopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HI-FIX A/S
Stenagervej 5
8752 Østbirk

CVR-nr.: 21798770
Hjemsted: Horsens
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Hjemmeside: www.hi-fix.dk

Bestyrelse

Kent Kragh, formand
Harry Friis Sørensen
Carsten Bo Petersen
Helle Merete Larsen
Steen Mejlstrup Ejlertsen

Direktion

Helle Merete Larsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for HI-FIX A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østbirk, den 17.05.2018

Direktion

Helle Merete Larsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Kent Kragh
formand

Harry Friis Sørensen

Carsten Bo Petersen

Helle Merete Larsen

Steen Mejlstrup Ejlertsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HI-FIX A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HI-FIX A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter samt 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 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 det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Kolding, den 17.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lone Merete Hansen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29390

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af udvikling og salg af tætningssystemer til industrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud udgør 751 t.kr., hvilket af ledelsen betragtes som tilfredsstillende, set i forhold til den generelle markedssituation. Ledelsen forventer et resultat i samme størrelsesorden i 2018.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været usikkerheder forbundet med indregning og måling af selskabets aktiviteter.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsregnskabet samt denne beretning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	3.958.007	3.314.820
Distributionsomkostninger	1	(50.657)	(28.111)
Administrationsomkostninger	1	<u>(2.868.494)</u>	<u>(2.374.822)</u>
Driftsresultat		1.038.856	911.887
Andre finansielle indtægter		13.318	7.621
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(89.171)</u>	<u>(109.195)</u>
Resultat før skat		963.003	810.313
Skat af årets resultat	3	<u>(211.864)</u>	<u>(193.681)</u>
Årets resultat		<u>751.139</u>	<u>616.632</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		750.000	600.000
Overført resultat		<u>1.139</u>	<u>16.632</u>
		<u>751.139</u>	<u>616.632</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		872.872	845.806
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.999	20.428
Indretning af lejede lokaler		11.997	23.374
Materielle anlægsaktiver	4	894.868	889.608
Andre tilgodehavender		146.753	146.753
Finansielle anlægsaktiver	5	146.753	146.753
Anlægsaktiver		1.041.621	1.036.361
Råvarer og hjælpematerialer		1.796.831	1.966.188
Varer under fremstilling		294.576	459.728
Fremstillede varer og handelsvarer		289.462	359.807
Varebeholdninger		2.380.869	2.785.723
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.781.903	1.632.535
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	6.330
Andre tilgodehavender		129.633	20.000
Periodeafgrænsningsposter		102.206	107.609
Tilgodehavender		2.013.742	1.766.474
Likvide beholdninger		995.577	489.713
Omsætningsaktiver		5.390.188	5.041.910
Aktiver		6.431.809	6.078.271

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		2.127.731	2.126.592
Forslag til udbytte for regnskabsåret		750.000	600.000
Egenkapital		3.377.731	3.226.592
Udskudt skat	6	92.000	43.700
Hensatte forpligtelser		92.000	43.700
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	77.272
Bankgæld		0	14.354
Leverandører af varer og tjenesteydelser		684.847	637.983
Gæld til tilknyttede virksomheder		34.220	0
Gæld til associerede virksomheder		1.361.436	1.140.690
Skyldig selskabsskat		163.564	240.516
Anden gæld	7	718.011	697.164
Kortfristede gældsforpligtelser		2.962.078	2.807.979
Gældsforpligtelser		2.962.078	2.807.979
Passiver		6.431.809	6.078.271
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	2.126.592	600.000	3.226.592
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(600.000)	(600.000)
Årets resultat	0	1.139	750.000	751.139
Egenkapital ultimo	500.000	2.127.731	750.000	3.377.731

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		1.038.856	911.887
Af- og nedskrivninger		307.785	336.912
Ændringer i arbejdskapital	8	479.741	187.004
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.826.382	1.435.803
Modtagne finansielle indtægter		13.318	7.621
Betalte finansielle omkostninger		(89.171)	(109.195)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(239.993)	(238.778)
Pengestrømme vedrørende drift		1.510.536	1.095.451
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(313.046)	(88.054)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	10.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(313.046)	(78.054)
Afdrag på lån mv.		(77.272)	(122.246)
Udbetalt udbytte		(600.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(677.272)	(122.246)
Ændring i likvider		520.218	895.151
Likvider primo		475.359	(419.792)
Likvider ultimo		995.577	475.359
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		995.577	489.713
Kortfristet gæld til banker		0	(14.354)
Likvider ultimo		995.577	475.359

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	5.940.728	5.430.694
	5.940.728	5.430.694
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	12	12
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.600	22.827
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	60.200	49.384
Renteomkostninger i øvrigt	8.688	17.812
Valutakursreguleringer	16.683	19.172
	89.171	109.195
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	163.564	222.016
Ændring af udskudt skat	48.300	(27.900)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(435)
	211.864	193.681

Noter

	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	8.231.729	97.000	864.503
Tilgange	<u>313.046</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>8.544.775</u>	<u>97.000</u>	<u>864.503</u>
Af- og nedskrivninger primo	(7.385.923)	(76.572)	(841.129)
Årets afskrivninger	<u>(285.980)</u>	<u>(10.429)</u>	<u>(11.377)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(7.671.903)</u>	<u>(87.001)</u>	<u>(852.506)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>872.872</u>	<u>9.999</u>	<u>11.997</u>
			Andre tilgode- havender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			<u>146.753</u>
Kostpris ultimo			<u>146.753</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo			<u>146.753</u>
		2017 kr.	2016 kr.
6. Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver		69.000	103.500
Tilgodehavender		23.000	24.600
Gældsforpligtelser		0	(16.000)
Fremførbare skattemæssige underskud		<u>0</u>	<u>(68.400)</u>
		<u>92.000</u>	<u>43.700</u>

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
7. Anden gæld		
Moms og afgifter	0	2.450
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	293.742	273.840
Feriepengeforpligtelser	150.418	149.800
Anden gæld i øvrigt	273.851	271.074
	718.011	697.164

	2017	2016
	kr.	kr.
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	404.854	683.998
Ændring i tilgodehavender	(247.882)	293.546
Ændring i leverandørgæld mv.	322.769	(790.540)
	479.741	187.004

	2017	2016
	kr.	kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	140.436	141.279

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Heladan Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til långiver i øvrigt er afgivet ejendomsforbehold i biler med regnskabsmæssig værdi på 10.000 kr.

3. mand har udstedt solidarisk selvskyldnerkaution, ubegrænset, samt tilbagetrædelseserklæring på nom. 480.738 kr. overfor selskabets bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld er oprettet virksomhedspant ved udstedelse af skadesløsbrev maksimeret til 2.000.000 kr. Virksomhedspantet omfatter alt, hvad selskabet ejer og fremtidig erhverver inden for følgende aktivgrupper:

Noter

- Kundetilgodehavender (salg af varer og tjenesteydelser)
- Varelager (ej tjenesteydelser)
- Driftsinventar og -midler
- Immaterielle rettigheder (goodwill, patenter, domænenavne m.v.)

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver 5.035.643 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og

Anvendt regnskabspraksis

materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.