

AJ Stole A/S

Skavholmvej 8, 8520 Lystrup

CVR-nr. 21 87 08 03

Årsrapport for 2016

18. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2017

Tor Arve Monan
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger og erklæringer | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Beretning | 7 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Pengestrømsopgørelse | 11 |
| Noter til årsrapporten | 12 |
| Regnskabspraksis | 13 |

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for AJ Stole A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lystrup, den 6. februar 2017

Direktionen

Bent Nielsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Tor Arve Monan
Formand

Finn Arstad

Martin Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AJ Stole A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AJ Stole A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revision 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 revisionen 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.

Herning, den 6. februar 2017

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Carsten Bo Jensen

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | AJ Stole A/S Skavholmvej 8 8520 Lystrup |
| | Telefon: 86 77 03 03 |
| | Telefax: 86 77 00 97 |
| | Hjemmeside: www.ajstole.dk |
| | E-mail: ajstole@ajstole.dk |
| | CVR-nr.: 21 87 08 03 |
| | Stiftet: 29. juni 1999 |
| | Hjemstedskommune: Aarhus |
| | Binavn: DARO A/S, KMA Textilform A/S |
| | Regnskabsår: 1. januar til 31. december |
| Bestyrelse | Tor Arve Monan Finn Arstad Martin Pedersen |
| Direktionen | Bent Nielsen |
| Revision | Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning |
| Pengeinstitut | Nordea Sct. Clemens Torv 2 - 6 8000 Aarhus C |

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i produktion af handicaphjælpemidler.

Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Note | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | 5.301.919 | 5.160.482 |
| Distributionsomkostninger | -895.708 | -942.457 |
| Administrationsomkostninger | <u>-1.981.953</u> | <u>-2.122.636</u> |
| Resultat af primær drift | 2.424.258 | 2.095.389 |
| Andre finansielle indtægter | 19.000 | 50.588 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>-3.252</u> | <u>-1.289</u> |
| Resultat før skat | 2.440.006 | 2.144.688 |
| Skat af årets resultat | 1 <u>-538.688</u> | <u>-506.442</u> |
| Årets resultat | <u>1.901.318</u> | <u>1.638.246</u> |
| Der foreslås fordelt således: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.900.000 | 1.600.000 |
| Overført resultat | <u>1.318</u> | <u>38.246</u> |
| | <u>1.901.318</u> | <u>1.638.246</u> |

Balance pr. 31. december

| Aktiver | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------------------|------------------|
| Goodwill | 562.292 | 739.792 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 562.292 | 739.792 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 106.116 | 61.704 |
| Indretning af lejede lokaler | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 106.116 | 61.704 |
| Deposita | 350.854 | 343.701 |
| Finansielle anlægsaktiver | 350.854 | 343.701 |
| Anlægsaktiver | 1.019.262 | 1.145.197 |
| Råvarer og hjælpematerialer | 3.440.297 | 3.491.189 |
| Varer under fremstilling | 263.259 | 179.933 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 794.260 | 804.254 |
| Varebeholdninger | 4.497.816 | 4.475.376 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 782.597 | 1.263.634 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | 689.410 | 169.912 |
| Andre tilgodehavender | 37.386 | 40.944 |
| Periodeafgrænsningsposter | 38.110 | 5.803 |
| Tilgodehavender | 1.547.503 | 1.480.293 |
| Likvide beholdninger | 2.219.851 | 1.739.222 |
| Omsætningsaktiver | 8.265.170 | 7.694.891 |
| Aktiver | 9.284.432 | 8.840.088 |

Balance pr. 31. december

Passiver

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Note | DKK | DKK |
| Aktiekapital | 3.101.740 | 3.101.740 |
| Overført resultat | 2.797.148 | 2.795.830 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 1.900.000 | 1.600.000 |
| Egenkapital | 7.798.888 | 7.497.570 |
| Hensættelse til udskudt skat | 42.129 | 15.469 |
| Hensatte forpligtelser | 42.129 | 15.469 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 206.105 | 298.101 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 122.440 | 60.000 |
| Anden gæld | 1.114.870 | 968.948 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 1.443.415 | 1.327.049 |
| Gældsforpligtelser | 1.443.415 | 1.327.049 |
| Passiver | 9.284.432 | 8.840.088 |
| Eventualforpligtelser | 4 | |
| Personaleomkostninger og ledelsesvederlag | 5 | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | 1.901.318 | 1.638.246 |
| Reguleringer: | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 209.628 | 366.746 |
| Regulering af renteindtægter og lignende indtægter | -19.000 | -50.588 |
| Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger | 3.252 | 1.289 |
| Regulering af skatter | 538.688 | 506.442 |
| Ændring i driftskapital: | | |
| Varebeholdninger | -22.440 | -16.124 |
| Tilgodehavender | 581.878 | -58.781 |
| Leverandørgæld mv. | 53.926 | 34.681 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 3.247.250 | 2.421.911 |
| Renteindbetalinger og lignende | 19.000 | 50.588 |
| Renteudbetalinger og lignende | -3.252 | -1.289 |
| Pengestrømme fra drift | 3.262.998 | 2.471.210 |
| Betalt selskabsskat | -512.028 | -510.279 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 2.750.970 | 1.960.931 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -76.540 | -32.248 |
| Modtagne afdrag | 0 | 2.080.000 |
| Udlån | -7.153 | -6.944 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -83.693 | 2.040.808 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede og associerede virksomheder | -586.648 | 0 |
| Optagelse af gæld hos tilknyttede og associerede virksomheder | 0 | 191.084 |
| Betalt udbytte | -1.600.000 | -4.080.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -2.186.648 | -3.888.916 |
| Ændring i likvider | 480.629 | 112.823 |
| Likvider primo | 1.739.222 | 1.626.399 |
| Likvider ultimo | 2.219.851 | 1.739.222 |

Noter til årsrapporten

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 512.028 | 510.279 |
| Regulering af udskudt skat | 26.660 | -3.837 |
| | <u>538.688</u> | <u>506.442</u> |

2 Egenkapital

| | Aktiekapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret | I alt |
|------------------------------|------------------|----------------------|---|------------------|
| Egenkapital pr. 1. januar | 3.101.740 | 2.795.830 | 1.600.000 | 7.497.570 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -1.600.000 | -1.600.000 |
| Årets resultat | 0 | 1.318 | 1.900.000 | 1.901.318 |
| Egenkapital pr. 31. december | <u>3.101.740</u> | <u>2.797.148</u> | <u>1.900.000</u> | <u>7.798.888</u> |

3 Hensættelse til udskudt skat

Udskudt skat vedrører anlægsaktiver og periodeafgrænsningsposter.

4 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders mellemværende med pengeinstitut. Selvskyldnerkautionen kan maksimalt andrage DKK 3.000.000.

Herudover har selskabet sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Operationel leje- og leasingforpligtelser udgør DKK 132.584.

Forfalder i 2017 DKK 36.360

Forfalder i 2018 DKK 36.360

Forfalder i 2019 DKK 59.864

Huslejeforpligtelser udgør DKK 340.805. Lejemålene kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og de øvrige selskaber i koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med moderselskabet og de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er indregnet i moderselskabets balance, hvorfor der henvises til årsrapporten for dette selskab. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

5 Personaleomkostninger og ledelsesvederlag

| | | |
|--------------------|-----------|-----------|
| Antal medarbejdere | <u>12</u> | <u>13</u> |
|--------------------|-----------|-----------|

Regnskabspraksis

Årsrapporten for AJ Stole A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på færdiggjorte udviklingsprojekter.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder.

Moderselskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|----------|-----------|-----------|
| Goodwill | 5 - 20 år | 0% |

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. Brugstid og restværdi udgør:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år | 0% |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år | 0% |

Deposita

Deposita måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn 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.

Tilgodehavender

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

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer mv.

Egenkapital

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Da selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet, vil skattebeløb ikke fremgå af balancen som særskilt post, idet det overføres til mellemregning med moderselskabet.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, samt udlån til nærtstående parter.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser, ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne, samt udlån fra nærtstående parter.