

Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S

Gugvej 120
9210 Aalborg SØ
CVR-nr. 26850452

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.04.2017

Dirigent

Navn: Rene Daarbak

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Pengestrømsopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S
Gugvej 120
9210 Aalborg SØ

CVR-nr.: 26850452
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 96333333
Hjemmeside: www.daarbak.dk
E-mail: aalborg@daarbak.dk

Bestyrelse

Mogens Daarbak, formand
Henny Daarbak
Rene Daarbak
Troels Daarbak

Direktion

Henny Daarbak

Bank

Jyske Bank, Aalborg
Sparekassen Vendsyssel, Vrå

Advokat

HjulmandKaptain, Aalborg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Mogens Daarbak Ejendomsselskab 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 18.04.2017

Direktion

Henny Daarbak

Bestyrelse

Mogens Daarbak
formand

Henny Daarbak

Rene Daarbak

Troels Daarbak

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. 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 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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

Den uafhængige revisors erklæringer

vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Aalborg, den 18.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Birner Sørensen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i eje og udleje af ejendomme, biler og andet driftsmateriel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 7.396 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Bruttofortjeneste	1	16.937.728	13.942
Personaleomkostninger	2	(1.677.155)	(1.216)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(3.564.298)</u>	<u>(3.356)</u>
Driftsresultat		11.696.275	9.370
Andre finansielle indtægter	4	9.387	14
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(2.222.439)</u>	<u>(2.208)</u>
Resultat før skat		9.483.223	7.176
Skat af årets resultat	6	<u>(2.086.802)</u>	<u>(1.609)</u>
Årets resultat		<u>7.396.421</u>	<u>5.567</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>7.396.421</u>	<u>5.567</u>
		<u>7.396.421</u>	<u>5.567</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		210.897.046	205.034
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.392.425	1.934
Materielle anlægsaktiver	7	<u>212.289.471</u>	<u>206.968</u>
Anlægsaktiver		<u>212.289.471</u>	<u>206.968</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		488.627	647
Andre tilgodehavender		354.167	148
Periodeafgrænsningsposter		3.631.136	3.227
Tilgodehavender		<u>4.473.930</u>	<u>4.022</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>127</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.473.930</u>	<u>4.149</u>
Aktiver		<u>216.763.401</u>	<u>211.117</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital	8	500.000	500
Reserve for opskrivninger		2.768	3
Overført overskud eller underskud		<u>39.099.187</u>	<u>31.702</u>
Egenkapital		<u>39.601.955</u>	<u>32.205</u>
Udskudt skat	9	<u>13.382.200</u>	<u>11.783</u>
Hensatte forpligtelser		<u>13.382.200</u>	<u>11.783</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>120.202.026</u>	<u>125.275</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>120.202.026</u>	<u>125.275</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	9.902.848	9.041
Bankgæld		1.166.800	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		26.707.520	27.608
Skyldig selskabsskat		351.102	405
Anden gæld		<u>5.448.950</u>	<u>4.800</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>43.577.220</u>	<u>41.854</u>
Gældsforpligtelser		<u>163.779.246</u>	<u>167.129</u>
Passiver		<u>216.763.401</u>	<u>211.117</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	2.768	31.702.766	32.205.534
Årets resultat	0	0	7.396.421	7.396.421
Egenkapital ultimo	500.000	2.768	39.099.187	39.601.955

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		11.696.275	9.369
Af- og nedskrivninger		3.564.298	3.358
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(703.738)</u>	<u>5.827</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		14.556.835	18.554
Modtagne finansielle indtægter		9.387	14
Betalte finansielle omkostninger		(2.222.439)	(2.208)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(540.545)</u>	<u>(107)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		11.803.238	16.253
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(9.087.867)	(21.202)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>203.000</u>	<u>368</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.884.867)	(20.834)
Optagelse af lån		7.916.000	12.381
Afdrag på lån mv.		<u>(12.127.727)</u>	<u>(7.687)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.211.727)	4.694
Ændring i likvider		(1.293.356)	113
Likvider primo		<u>126.556</u>	<u>14</u>
Likvider ultimo		(1.166.800)	127
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		0	127
Kortfristet gæld til banker		<u>(1.166.800)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		(1.166.800)	127

Noter

1. Bruttofortjeneste

Nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sam-
mendraget, jf. årsregnskabslovens § 32.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.677.155	1.216
	1.677.155	1.216
Antal ansatte pr. balancedagen	0	0

3. Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver

	2016	2015
	kr.	t.kr.
	3.767.298	3.524
	(203.000)	(168)
	3.564.298	3.356

4. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt

	2016	2015
	kr.	t.kr.
	9.387	14
	9.387	14

5. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Renteomkostninger i øvrigt

	2016	2015
	kr.	t.kr.
	723.246	587
	1.499.193	1.621
	2.222.439	2.208

6. Skat af årets resultat

Aktuel skat

Ændring af udskudt skat

	2016	2015
	kr.	t.kr.
	487.102	440
	1.599.700	1.169
	2.086.802	1.609

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	229.528.766	10.640.089
Tilgange	8.992.491	95.377
Afgange	0	(2.198.011)
Kostpris ultimo	238.521.257	8.537.455
Opskrivninger primo	3.691	0
Opskrivninger ultimo	3.691	0
Af- og nedskrivninger primo	(24.499.023)	(8.704.622)
Årets afskrivninger	(3.128.879)	(638.419)
Tilbageførsel ved afgang	0	2.198.011
Af- og nedskrivninger ultimo	(27.627.902)	(7.145.030)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	210.897.046	1.392.425

Seneste offentlige ejendomsvurdering andrager 217.148.700 kr.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
8. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	500	1000	500.000
	500		500.000

	2016 kr.	2015 t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	13.769.900	12.190
Gældsforpligtelser	(387.700)	(407)
	13.382.200	11.783

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	9.902.848	9.041	120.202.026	80.858.551
	9.902.848	9.041	120.202.026	80.858.551

	2016 kr.	2015 t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(452.364)	(1.138)
Ændring i leverandørgæld mv.	(251.374)	6.965
	(703.738)	5.827

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingforpligtelser til en årlig udgift på:

Driftsmidler (opsigelsesfrist 3 mdr.)	184.000 kr.
Vare- og personbiler (løbetid 2- 5 år)	1.504.000 kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Henny og Mogens Daarbak Holding A/S som administratonselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 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 administratonselskabets årsregnskab.

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 11.943 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 40.429 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for søstervirksomhedernes gæld til Jyske Bank. Bankgælden i søstervirksomhederne udgør 7.336 t.kr.

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Henny og Mogens Daarbak Holding ApS, Aalborg

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder omfattet af Daarbak-koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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:

Bygninger (scrapværdi 30-40%)	50 år
Ombygning til specielle formål	4-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under 25.000 kr. pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

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

Tilgodehavender

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

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.

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og

Anvendt regnskabspraksis

den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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, der er 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 investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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.