
Notio Direct Xpress A/S

Nygade 12, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 32 15 09 93

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/3 2017

Henrik Kasnæs
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Noter, regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Notio Direct Xpress A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 28. februar 2017

Direktion

Henrik Kasnæs

Bestyrelse

Søren Halkjær Søgaard
formand

Henrik Kasnæs

Lone Linderoth Kasnæs

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Notio Direct Xpress A/S

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Notio Direct Xpress A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Holstebro, den 28. februar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Notio Direct Xpress A/S Nygade 12 7500 Holstebro Telefon: 97 40 12 22 Telefax: 97 40 10 99 Hjemmeside: www.notiodx.dk CVR-nr.: 32 15 09 93 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Søren Halkjær Søgaard, formand Henrik Kasnæs Lone Linderoth Kasnæs
Direktion	Henrik Kasnæs
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Nordea Østergade 4-6 7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	5.681	4.790	4.577	2.199	3.118
Resultat af ordinær primær drift	3.566	3.035	3.110	719	1.460
Resultat før finansielle poster	3.566	3.035	3.110	719	1.460
Resultat af finansielle poster	-21	-48	-48	-61	-90
Årets resultat	2.774	2.272	2.308	486	1.025
Balance					
Balancesum	12.289	9.171	8.879	5.783	5.211
Egenkapital	5.060	4.815	3.542	1.384	1.498
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.120	4.144	926	-95	46
- investeringsaktivitet	-155	0	-160	110	0
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-212	0	-160	0	0
- finansieringsaktivitet	-2.529	-1.072	-216	-462	0
Årets forskydning i likvider	436	3.072	550	-447	46
Antal medarbejdere	2	2	2	2	4
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	29,0%	33,1%	35,0%	12,4%	28,0%
Soliditetsgrad	41,2%	52,5%	39,9%	23,9%	28,7%
Forrentning af egenkapital	56,2%	54,4%	93,7%	33,7%	104,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		5.680.621	4.790.074
Personaleomkostninger	2	-2.051.844	-1.702.218
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-62.797	-53.333
Resultat før finansielle poster		3.565.980	3.034.523
Finansielle indtægter		0	4.568
Finansielle omkostninger		-21.366	-52.488
Resultat før skat		3.544.614	2.986.603
Skat af årets resultat	3	-770.412	-714.270
Årets resultat		2.774.202	2.272.333

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	1.428.571	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.300.000	1.100.000
Overført resultat	45.631	1.172.333
	2.774.202	2.272.333

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		194.425	102.223
Materielle anlægsaktiver	4	194.425	102.223
Anlægsaktiver		194.425	102.223
Varebeholdninger	5	645.678	436.136
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.060.553	6.437.945
Andre tilgodehavender		32.799	21.653
Udskudt skatteaktiv	7	130.000	15.000
Periodeafgrænsningsposter		82.070	11.449
Tilgodehavender		9.305.422	6.486.047
Likvide beholdninger		2.143.744	2.146.423
Omsætningsaktiver		12.094.844	9.068.606
Aktiver		12.289.269	9.170.829

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		3.260.366	3.214.735
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.300.000	1.100.000
Egenkapital	6	5.060.366	4.814.735
Kreditinstitutter		0	438.986
Modtagne forudbetalinger fra kunder		134.388	177.125
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.666.184	156.598
Selskabsskat		725.412	79.271
Anden gæld		4.702.919	3.504.114
Kortfristede gældsforpligtelser		7.228.903	4.356.094
Gældsforpligtelser		7.228.903	4.356.094
Passiver		12.289.269	9.170.829
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	3.214.735	1.100.000	4.814.735
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.100.000	-1.100.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.428.571	0	-1.428.571
Årets resultat	0	1.474.202	1.300.000	2.774.202
Egenkapital 31. december	500.000	3.260.366	1.300.000	5.060.366

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		2.774.202	2.272.333
Reguleringer	8	854.575	815.524
Ændring i driftskapital	9	-248.260	2.473.908
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.380.517	5.561.765
Renteindbetalinger og lignende		0	4.568
Renteudbetalinger og lignende		-21.368	-52.490
Pengestrømme fra ordinær drift		3.359.149	5.513.843
Betalt selskabsskat		-239.271	-1.369.933
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.119.878	4.143.910
Køb af materielle anlægsaktiver		-212.100	0
Salg af materielle anlægsaktiver		57.100	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-155.000	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-71.691
Betalt udbytte		-2.528.571	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.528.571	-1.071.691
Ændring i likvider		436.307	3.072.219
Likvider 1. januar		1.707.437	-1.364.782
Likvider 31. december		2.143.744	1.707.437
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.143.744	2.146.423
Kassekredit		0	-438.986
Likvider 31. december		2.143.744	1.707.437

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består af køb og salg af møbler.

2 Personaleomkostninger

Lønninger
Pensioner

	2016	2015
	DKK	DKK
Lønninger	1.672.831	1.475.377
Pensioner	379.013	226.841
	<u>2.051.844</u>	<u>1.702.218</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

<u>2</u>	<u>2</u>
----------	----------

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat
Årets udskudte skat
Regulering af udskudt skat tidligere år

885.412	715.270
-100.000	-1.000
-15.000	0
<u>770.412</u>	<u>714.270</u>

4 Materielle anlægsaktiver

Kostpris 1. januar
Tilgang i årets løb
Afgang i årets løb
Kostpris 31. december

Andre anlæg,
driftsmateriel og
inventar
DKK

Ned- og afskrivninger 1. januar
Årets afskrivninger
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver
Ned- og afskrivninger 31. december

180.000
212.100
-160.000
<u>232.100</u>
77.777
57.675
-97.777
<u>37.675</u>

Regnskabsmæssig værdi 31. december

194.425

Afskrives over

3 år

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
5 Varebeholdninger		
Forudbetaling for varer	645.678	436.136
	645.678	436.136

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
7 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	1.000	1.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-100.000	0
Låneomkostninger	-16.000	-16.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-15.000	0
Overført til udskudt skatteaktiv	130.000	15.000
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	130.000	15.000
Regnskabsmæssig værdi	130.000	15.000

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-4.568
Finansielle omkostninger	21.366	52.488
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	62.797	53.334
Skat af årets resultat	770.412	714.270
	<u>854.575</u>	<u>815.524</u>
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-209.542	29.240
Ændring i tilgodehavender	-2.704.374	1.128.154
Ændring i leverandører m.v.	2.665.656	1.316.514
	<u>-248.260</u>	<u>2.473.908</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Der er givet virksomhedspant på DKK 2 mio. i varebeholdninger, tilgodehavender, driftsmateriel og goodwill.	9.900.656	6.976.301
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	73.872	69.600
Mellem 1 og 5 år	<u>172.368</u>	<u>38.200</u>
	<u>246.240</u>	<u>107.800</u>
Selskabet har indgået lejeforpligtelser vedrørende leje af lager samt leje af kontorlokaler. Restforpligtelsen på lejemålene i uopsigelighedsperioden udgør	27.900	34.668

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kasnæs Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Kasnæs Holding ApS, Nygade 12,1, 7500 Holstebro Moderselskab

Ejerforhold

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

Notio Living A/S, Nygade 10, 7500 Holstebro
Kasnæs Holding ApS, Nygade 12,1, 7500 Holstebro

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Notio Direct Xpress A/S for 2016 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 2016 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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Noter, regnskabspraksis

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.

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 årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger mv.

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, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

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.

Noter, regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 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 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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Noter, regnskabspraksis

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 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.

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

Øvrige 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.

Noter, regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$