



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

UGGERHØJ AARHUS A/S
SØNDERGADE 244, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2018 - 30. SEPTEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. februar 2020

Søren Thomsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Pengestrømsopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Uggerhøj Aarhus A/S Søndergade 244 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 33 64 79 21 Stiftet: 1. maj 2011 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. oktober 2018 - 30. september 2019
Bestyrelse	Carsten Henriksen Sten Uggerhøj Lone Østergaard Lasse Brorsbøl Jensen Bo Uggerhøj
Direktion	Sten Uggerhøj
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn
Advokat	DLA Piper Denmark Advokatpartnerselskab DOKK1 Hack Kampmanns Plads 2, Niveau 3 8000 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Uggerhøj Aarhus A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 10. februar 2020

Direktion:

Sten Uggerhøj

Bestyrelse:

Carsten Henriksen

Sten Uggerhøj

Lone Østergaard

Lasse Brorsbøl Jensen

Bo Uggerhøj

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Uggerhøj Aarhus A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Uggerhøj Aarhus A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

Frederikshavn, den 10. februar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Louise Troelstrup Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34109

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31387

HOVED- OG NØGLETAL

	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.
Resultatoppgørelse					
Driftsresultat.....	5.485	508	4.048	6.992	6.175
Finansielle poster, netto.....	171	187	326	-687	-676
Årets resultat.....	4.408	509	3.399	4.904	4.205
Balance					
Balancesum.....	34.218	16.692	25.183	33.840	29.481
Egenkapital.....	11.393	7.985	11.476	12.077	10.173
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	0	0	0	0	0
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	33,3	47,8	45,6	35,7	34,5
Egenkapitalforrentning.....	45,5	5,2	28,9	44,1	47,7

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med nye og brugte person- og varevogne med hertil hørende service- og reparationsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet opnåede i 2018/19 et resultat på 4.408 tkr. mod 509 tkr. i 2017/18.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et resultat i 2019/20 på niveau med resultatet for 2018/19.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2018/19 kr.	2017/18 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		15.668.966	9.712
Personaleudgifter.....	1	-10.183.826	-9.204
DRIFTSRESULTAT		5.485.140	508
Finansielle indtægter.....	2	312.390	417
Finansielle omkostninger.....	3	-141.864	-230
RESULTAT FØR SKAT		5.655.666	695
Skat af ordinært resultat.....	4	-1.247.229	-186
ÅRETS RESULTAT		4.408.437	509
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte.....		4.000.000	1.000
Overført resultat.....		408.437	-491
I ALT		4.408.437	509

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.147.091	1.294
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		14.914.952	9.053
Varebeholdninger.....		16.062.043	10.347
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.540.763	2.896
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		11.084.440	0
Udskudte skatteaktiver.....	5	366.928	469
Andre tilgodehavender.....		1.777.731	2.564
Periodeafgrænsningsposter.....		328.410	389
Tilgodehavender.....		18.098.272	6.318
Likvider.....		58.026	27
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		34.218.341	16.692
AKTIVER.....		34.218.341	16.692
PASSIVER			
Aktiekapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		6.892.929	6.485
Foreslået udbytte.....		4.000.000	1.000
EGENKAPITAL.....	6	11.392.929	7.985
Andre hensættelser.....	7	29.738	20
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		29.738	20
Selskabsskat.....		1.144.983	570
Anden gæld.....		93.596	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	1.238.579	570
Gæld til pengeinstitutter.....		5.927.405	68
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.859.966	1.975
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		85.414	1.144
Selskabsskat.....		569.884	0
Anden gæld.....		5.114.426	4.930
Kortfristede gældsforpligtelser.....		21.557.095	8.117
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		22.795.674	8.687
PASSIVER.....		34.218.341	16.692
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2018/19 kr.	2017/18 tkr.
Årets resultat.....	4.408.437	509
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.247.229	186
Betalt selskabsskat.....	0	-970
Ændring i varebeholdninger.....	-5.716.092	3.359
Ændring i tilgodehavender.....	-11.883.735	5.516
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	7.012.303	-2.915
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	9.693	6
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-4.922.165	5.691
Andre ændringer i langfristet gæld.....	93.596	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.000.000	-4.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-906.404	-4.000
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-5.828.569	1.691
Likvider 1. oktober.....	-40.810	-1.732
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	-5.869.379	-41
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	58.026	27
Gæld til pengeinstitut.....	-5.927.405	-68
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-5.869.379	-41

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 tkr.	Note
Personaleudgifter			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 23 (2017/18: 21)			
Løn og gager.....	8.830.421	7.956	
Pensioner.....	728.065	623	
Andre omkostninger til social sikring.....	625.340	625	
	10.183.826	9.204	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	311.830	417	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	560	0	
	312.390	417	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	141.864	230	
	141.864	230	
Skat af ordinært resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.144.983	570	
Regulering af udskudt skat.....	102.246	-384	
	1.247.229	186	
Udskudt skatteaktiv			5
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, periodeafgrænsningsopster og hensættelser.			
	2019 kr.	2018 tkr.	
Udskudt skatteaktiv 1. oktober.....	469.174	85	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-102.246	384	
Udskudt skatteaktiv 30. september.....	366.928	469	

NOTER

						Note
Egenkapital						6
	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte		I alt	
Egenkapital 1. oktober 2018.....	500.000	6.484.492	1.000.000		7.984.492	
Betalt udbytte.....			-1.000.000		-1.000.000	
Forslag til resultatdisponering.....		408.437	4.000.000		4.408.437	
Egenkapital 30. september 2019.....	500.000	6.892.929	4.000.000		11.392.929	
			2019		2018	
			kr.		tkr.	
Andre hensættelser						7
0-1 år.....			29.738		20	
Langfristede gældsforpligtelser						8
	30/9 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Selskabsskat.....	1.144.983	0	0	569.884	0	
Anden gæld.....	93.596	0	0	0	0	
	1.238.579	0	0	569.884	0	
Eventualposter mv.						9
Selskabet har indgået leasingaftaler med en restløbetid på 13 måneder. Den samlede forpligtelse udgør 746 tkr.						
Selskabet har indgået huslejeaftaler med en opsigelsesperiode på 24 måneder. Den samlede lejeforpligtelse udgør 3.228 tkr.						
Hæftelse i sambeskatningen						
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kilde-skatte såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Uggerhøj Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.						
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						10
Selskabets pengeinstitut har stillet toldkreditgaranti på 500 tkr. over for skattemyndighederne.						
Selskabets pengeinstitut har stillet betalingsgaranti på 500 tkr. over for Citroën Danmark A/S.						
Til sikkerhed for selskabets forpligtelse overfor Jyske Finans A/S er der udstedt skadesløsbrev på op til 12.000 tkr. med virksomhedspant i motorkøretøjer. Den bogførte værdi af lagerbeholdning udgør 16.062 tkr. Heraf udgør motorkøretøjer med ejendomsforbehold 8.347 tkr.						

NOTER**Note****Nærtstående parter**

11

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Uggerhøj Holding ApS, Søndergade 244, 9900 Frederikshavn, der er hovedaktionær.

Sten Uggerhøj, Bakkevej 2, 9900 Frederikshavn, der er hovedanpartshaver i Uggerhøj Holding ApS.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Uggerhøj Aarhus A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.