
OK Rengøring A/S

Springstrup 15A, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 34 22 08 91

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 4 /5 2016

Torben Kristiansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for OK Rengøring 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 4. maj 2016

Direktion

Ole Kristensen
direktør

Bestyrelse

Formand Allan Strand Olesen
formand

Torben Jørgen Kristiansen

Ole Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i OK Rengøring A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for OK Rengøring A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holbæk, den 4. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Vagner Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	OK Rengøring A/S Springstrup 15A 4300 Holbæk Telefon: 20 16 88 15 E-mail: info@okrengoering.dk Hjemmeside: www.okrengoering.dk CVR-nr.: 34 22 08 91 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Holbæk
Bestyrelse	Allan Strand Olesen, formand Torben Jørgen Kristiansen Ole Kristensen
Direktion	Ole Kristensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ahlgade 63 4300 Holbæk
Advokat	Advodan Kanalstræde 10, 1. 4300 Holbæk
Pengeinstitut	SparNord Holbæk Slotsvolden 7 4300 Holbæk

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	12.581	8.924	7.149	4.683
Resultat før finansielle poster	1.639	1.210	849	-143
Resultat af finansielle poster	-25	-6	-33	0
Årets resultat	1.215	894	591	6
Balance				
Balancesum	5.361	3.944	3.409	2.027
Egenkapital	2.630	2.215	1.867	1.276
Pengestrømme				
Pengestrømme fra:				
- driftsaktivitet	1.050	418	1.106	-90
- investeringsaktivitet	-231	-52	-262	-13
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-195	-52	-257	-31
- finansieringsaktivitet	-906	-595	188	200
Årets forskydning i likvider	-87	-229	1.032	97
Antal medarbejdere	28	21	17	13
Nøgletal i %				
Afkastningsgrad	30,6%	30,7%	24,9%	-7,1%
Soliditetsgrad	49,1%	56,2%	54,8%	63,0%
Forrentning af egenkapital	50,2%	43,8%	37,6%	0,5%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for OK Rengøring A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er, at drive virksomhed med rengøring, vinduespolering, ejendoms- og renholdesservice, omsorg og pleje samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 1.214.896, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 2.630.200.

Det er selskabets fjerde regnskabsår, og årets resultat er meget tilfredsstillende og på niveau med det forventede. Der er igen i år realiseret en markant stigning i aktivitet og resultat.

Der forventes et positivt resultat for regnskabsåret 2016.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		12.580.950	8.924.493
Personaleomkostninger	1	-10.735.660	-7.491.166
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-206.124	-222.833
Resultat før finansielle poster		1.639.166	1.210.494
Finansielle indtægter	3	3.669	6.607
Finansielle omkostninger	4	-28.386	-12.833
Resultat før skat		1.614.449	1.204.268
Skat af årets resultat	5	-399.553	-309.895
Årets resultat		1.214.896	894.373

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.200.000	800.000
Overført resultat	14.896	94.373
	1.214.896	894.373

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		312.000	389.200
Immaterielle anlægsaktiver	6	312.000	389.200
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		360.888	294.541
Materielle anlægsaktiver	7	360.888	294.541
Andre tilgodehavender		57.900	22.500
Finansielle anlægsaktiver	8	57.900	22.500
Anlægsaktiver		730.788	706.241
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.331.853	1.861.621
Udskudt skatteaktiv	10	6.509	5.081
Periodeafgrænsningsposter		33.608	25.925
Tilgodehavender		3.371.970	1.892.627
Likvide beholdninger		1.258.681	1.345.545
Omsætningsaktiver		4.630.651	3.238.172
Aktiver		5.361.439	3.944.413

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		800.000	800.000
Overført resultat		630.200	615.304
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.200.000	800.000
Egenkapital	9	2.630.200	2.215.304
Kreditinstitutter		0	100.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	0	100.000
Kreditinstitutter	11	4.899	40.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		653.884	188.620
Gæld til tilknyttede virksomheder		29.063	0
Selskabsskat		348.981	321.832
Anden gæld		1.694.412	1.062.604
Periodeafgrænsningsposter		0	16.053
Kortfristede gældsforpligtelser		2.731.239	1.629.109
Gældsforpligtelser		2.731.239	1.729.109
Passiver		5.361.439	3.944.413
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	800.000	615.304	800.000	2.215.304
Betalt ordinært udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	14.896	1.200.000	1.214.896
Egenkapital 31. december	800.000	630.200	1.200.000	2.630.200

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		1.214.896	894.373
Reguleringer	14	630.394	538.954
Ændring i driftskapital	15	-396.894	-790.119
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.448.396	643.208
Renteindbetalinger og lignende		3.669	6.607
Renteudbetalinger og lignende		-28.388	-12.831
Pengestrømme fra ordinær drift		1.423.677	636.984
Betalt selskabsskat		-373.832	-219.151
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.049.845	417.833
Køb af materielle anlægsaktiver		-195.271	-51.929
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-35.400	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-230.671	-51.929
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-135.101	-48.226
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		29.063	0
Betalt udbytte		-800.000	-546.453
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-906.038	-594.679
Ændring i likvider		-86.864	-228.775
Likvider 1. januar		1.345.545	1.574.320
Likvider 31. december		1.258.681	1.345.545
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.258.681	1.345.545
Likvider 31. december		1.258.681	1.345.545

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.611.005	6.915.268
Pensioner	793.282	444.968
Andre omkostninger til social sikring	112.467	-25.158
Andre personaleomkostninger	218.906	156.088
	10.735.660	7.491.166
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	28	21
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	77.200	85.600
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	123.352	124.233
Gevinst og tab ved afhændelse	5.572	13.000
	206.124	222.833
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	3.669	6.607
	3.669	6.607
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	28.386	12.833
	28.386	12.833
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	400.981	321.832
Årets udskudte skat	-1.428	-11.937
	399.553	309.895

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	646.000
Kostpris 31. december	646.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	256.800
Årets afskrivninger	77.200
Ned- og afskrivninger 31. december	334.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	312.000
Afskrives over	5-10 år

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	689.821
Tilgang i årets løb	195.771
Afgang i årets løb	-15.180
Kostpris 31. december	870.412
Ned- og afskrivninger 1. januar	395.279
Årets afskrivninger	123.352
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-9.107
Ned- og afskrivninger 31. december	509.524
Regnskabsmæssig værdi 31. december	360.888
Afskrives over	3-5 år

Noter til årsregnskabet

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehaver
	DKK
Kostpris 1. januar	22.500
Tilgang i årets løb	35.400
Kostpris 31. december	57.900
Regnskabsmæssig værdi 31. december	57.900

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 800 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012
	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	800.000	800.000	800.000	600.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	200.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	800.000	800.000	800.000	800.000

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	-5.280	-5.358
Materielle anlægsaktiver	-1.229	277
Overført til udskudt skatteaktiv	6.509	5.081
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	6.509	5.081
Regnskabsmæssig værdi	<u>6.509</u>	<u>5.081</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	0	100.000
Langfristet del	<u>0</u>	<u>100.000</u>
Inden for 1 år	0	40.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	4.899	0
Kortfristet del	<u>4.899</u>	<u>40.000</u>
	<u>4.899</u>	<u>140.000</u>

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid på op til 60 måneder og en samlet forpligtelse på DKK 190.778.

Selskabet har afgivet virksomhedspant i tilgodehavender, driftsinventar, m.v. på DKK 500.000 til kreditinstitut.

Noter til årsregnskabet

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Selskabet har via kreditinstitut stillet garantier overfor kommuner på DKK 214.696.

Selskabet har påtaget sig huslejeforpligtelse på DKK 88.800 for en periode på op til 8 måneder.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Som sambeskattet selskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for selskabsskat af koncernens sambeskattede indkomst.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

OK 2012 Holding ApS

Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Ole Kristensen, Holbæk

Direktør

Allan Strand Olesen, Vedbæk

Bestyrelsesformand

Torben Jørgen Kristiansen, Vipperød

Bestyrelsesmedlem

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

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

OK 2012 Holding ApS, Holbæk

TK Multiservice Holding ApS, Holbæk

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-3.669	-6.607
Finansielle omkostninger	28.386	12.833
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	206.124	222.833
Skat af årets resultat	399.553	309.895
	<u>630.394</u>	<u>538.954</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-1.477.915	-938.534
Ændring i leverandører m.v.	1.081.021	148.415
	<u>-396.894</u>	<u>-790.119</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for OK Rengøring A/S for 2015 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 2015 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.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved rengøring, vinduespolering, ejendoms- og renholdelsesservice samt omsorg og pleje indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

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

Regnskabspraksis

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.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år.

Vurderingen af den økonomiske brugstid er på baggrund af ledelsens vurdering og forventning til øget aktivitet og merindtjening baseret på kundekartotek, knowhow mv. samt den økonomiske holdbarhed herpå.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 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.

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.

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.

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.

Regnskabspraksis

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

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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 minus 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.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af indestående i pengeinstitut.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$