
NIC Denmark ApS

Elmevej 8, 7870 Roslev

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 35 82 95 63

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/03 2017

Helle Skjærbæk
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 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

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for NIC Denmark ApS.

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.

Roslev, den 24. marts 2017

Direktion

Helle Skjærbæk

Arne Spicer Lindgren

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i NIC Denmark ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NIC Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder 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 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.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det 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.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Skive, den 24. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

NIC Denmark ApS
Elmevej 8
7870 Roslev
E-mail: hfs@nordicinnercore.dk

CVR-nr.: 35 82 95 63
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Skive

Direktion

Helle Skjærbæk
Arne Spicer Lindgren

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81 Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Sparekassen Thy

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er fremstilling og salg af lysninger, bundstykker m.v. til vinduer og døre.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 153.336, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 453.527.

Årets resultat anses efter omstændighederne som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		2.012.696	1.346.468
Distributionsomkostninger	1	-448.248	-217.042
Administrationsomkostninger	1	-1.372.128	-1.070.063
Resultat af ordinær primær drift		192.320	59.363
Andre driftsindtægter		38.144	0
Resultat før finansielle poster		230.464	59.363
Finansielle indtægter		0	2.725
Finansielle omkostninger	2	-31.360	-30.727
Resultat før skat		199.104	31.361
Skat af årets resultat	3	-45.768	-8.824
Årets resultat		153.336	22.537

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		153.336	22.537
		153.336	22.537

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		100.897	0
Erhvervede patenter		10.500	48.500
Goodwill		60.750	53.125
Immaterielle anlægsaktiver	4	172.147	101.625
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		164.729	49.800
Materielle anlægsaktiver	5	164.729	49.800
Deposita		26.897	15.647
Finansielle anlægsaktiver	6	26.897	15.647
Anlægsaktiver		363.773	167.072
Varebeholdninger	7	1.654.812	842.119
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		487.691	440.865
Igangværende arbejder for fremmed regning		85.789	67.496
Andre tilgodehavender		27.033	1.250
Udskudt skatteaktiv	8	0	7.500
Periodeafgrænsningsposter		0	277.473
Tilgodehavender		600.513	794.584
Likvide beholdninger		118.250	109.834
Omsætningsaktiver		2.373.575	1.746.537
Aktiver		2.737.348	1.913.609

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		403.527	250.191
Egenkapital	9	453.527	300.191
Hensættelse til udskudt skat	8	34.000	0
Hensatte forpligtelser		34.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		810.600	784.115
Langfristede gældsforpligtelser	10	810.600	784.115
Leverandører af varer og tjenesteydelser		745.671	213.902
Selskabsskat		4.268	13.724
Anden gæld		689.282	601.677
Kortfristede gældsforpligtelser		1.439.221	829.303
Gældsforpligtelser		2.249.821	1.613.418
Passiver		2.737.348	1.913.609
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	50.000	250.191	300.191
Årets resultat	0	153.336	153.336
Egenkapital 31. december	50.000	403.527	453.527

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		153.336	22.537
Reguleringer	11	206.423	291.286
Ændring i driftskapital	12	19.740	28.882
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		379.499	342.705
Renteindbetalinger og lignende		0	2.725
Renteudbetalinger og lignende		-31.363	-30.727
Pengestrømme fra ordinær drift		348.136	314.703
Betalt selskabsskat		-13.724	-77.249
Pengestrømme fra driftsaktivitet		334.412	237.454
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-181.897	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-152.849	-53.760
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-11.250	0
Salg af materielle anlægsaktiver		20.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-325.996	-53.760
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-3.761
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		0	-3.761
Ændring i likvider		8.416	179.933
Likvider 1. januar		109.834	-70.099
Likvider 31. december		118.250	109.834
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		118.250	109.834
Likvider 31. december		118.250	109.834

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	2.873.807	1.774.900
Andre omkostninger til social sikring	28.193	22.477
Andre personaleomkostninger	10.504	61.671
	2.912.504	1.859.048
Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.628.964	1.066.944
Distributionsomkostninger	501.392	174.712
Administrationsomkostninger	782.148	617.392
	2.912.504	1.859.048
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	8	6
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	11.362	11.362
Andre finansielle omkostninger	19.998	19.365
	31.360	30.727
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.268	13.724
Årets udskudte skat	41.500	-4.900
	45.768	8.824
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	43.803	7.370
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	1.965	1.204
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	250
	45.768	8.824

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Erhvervede pa- tenter	Goodwill
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	0	115.000	425.000
Tilgang i årets løb	100.897	0	81.000
Kostpris 31. december	<u>100.897</u>	<u>115.000</u>	<u>506.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	66.500	371.875
Årets afskrivninger	0	38.000	73.375
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>104.500</u>	<u>445.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>100.897</u>	<u>10.500</u>	<u>60.750</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>	<u>3 år</u>	<u>2 år</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	53.760
Tilgang i årets løb	132.849
Kostpris 31. december	<u>186.609</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.960
Årets afskrivninger	17.920
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>21.880</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>164.729</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	15.647
Tilgang i årets løb	11.250
Kostpris 31. december	26.897
Regnskabsmæssig værdi 31. december	26.897

7 Varebeholdninger

	2016 DKK	2015 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	1.654.812	842.119
	1.654.812	842.119

8 Hensættelse til udskudt skat

Immaterielle anlægsaktiver	4.500	-22.700
Materielle anlægsaktiver	29.500	2.100
Låneomkostninger	0	13.100
Overført til udskudt skatteaktiv	0	7.500
	34.000	0

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	7.500
Regnskabsmæssig værdi	0	7.500

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 50 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

10 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:

	2016 DKK	2015 DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Efter 5 år	810.600	784.115
Mellem 1 og 5 år	0	0
Langfristet del	810.600	784.115
Inden for 1 år	0	0
	810.600	784.115

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	0	-2.725
Finansielle omkostninger	31.360	30.727
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	129.295	254.460
Skat af årets resultat	45.768	8.824
	206.423	291.286

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-812.693	70.783
Ændring i tilgodehavender	186.544	-297.524
Ændring i leverandører m.v.	645.889	255.623
	19.740	28.882

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtigelse bil udgør pr. 31. december 2016 TDKK 124. Restløbetid 23 mdr. Selskabet er forpligtet til på anfordring efter endt leasingperiode at anviser en erhvervsdrivende køber.

Selskabet har indgået en servicekontraktaftale, som er uopsigelig i 23 mdr. Forpligtigelsen udgør pr. 31. december 2016 TDKK 42.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, som er uopsigelig i 24 mdr. Forpligtigelsen i uopsigelighedsperioden udgør TDKK 360.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for NIC Denmark ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

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

Noter, regnskabspraksis

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter, regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 2 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Noter, regnskabspraksis

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

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 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

Noter, regnskabspraksis

af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

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.

Likvider

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

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.