
NIC Denmark ApS

Elmevej 8, 7870 Roslev

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 35 82 95 63

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/02 2020

Helle Skjærbæk
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roslev, den 24. februar 2020

Direktion

Helle Skjærbæk

Arne Spicer Lindgren

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i NIC Denmark ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NIC Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller 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. februar 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

mne32204

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

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 564.812, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 1.147.089.

Årets resultat anses 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	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		4.192.546	2.752.122
Distributionsomkostninger	1	-1.021.753	-703.573
Administrationsomkostninger	1	-2.399.942	-1.895.953
Resultat af ordinær primær drift		770.851	152.596
Andre driftsomkostninger		0	-38.897
Resultat før finansielle poster		770.851	113.699
Finansielle omkostninger	2	-45.591	-48.581
Resultat før skat		725.260	65.118
Skat af årets resultat	3	-160.448	-16.938
Årets resultat		564.812	48.180

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		564.812	48.180
		564.812	48.180

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	80.718
Erhvervede patenter		95.354	15.467
Goodwill		0	6.750
Immaterielle anlægsaktiver	4	95.354	102.935
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		166.526	106.279
Materielle anlægsaktiver	5	166.526	106.279
Deposita		58.750	47.614
Finansielle anlægsaktiver	6	58.750	47.614
Anlægsaktiver		320.630	256.828
Varebeholdninger	7	2.530.795	2.212.682
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		354.970	567.929
Igangværende arbejder for fremmed regning		153.180	69.097
Andre tilgodehavender		0	500
Periodeafgrænsningsposter		263.322	236.578
Tilgodehavender		771.472	874.104
Omsætningsaktiver		3.302.267	3.086.786
Aktiver		3.622.897	3.343.614

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		1.097.089	532.278
Egenkapital	8	1.147.089	582.278
Hensættelse til udskudt skat	9	16.000	18.000
Hensatte forpligtelser		16.000	18.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		856.050	833.326
Langfristede gældsforpligtelser	10	856.050	833.326
Kreditinstitutter		24.109	482.694
Leverandører af varer og tjenesteydelser		504.269	658.251
Selskabsskat		154.448	11.938
Anden gæld		920.932	757.127
Kortfristede gældsforpligtelser		1.603.758	1.910.010
Gældsforpligtelser		2.459.808	2.743.336
Passiver		3.622.897	3.343.614
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

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	532.277	582.277
Årets resultat	0	564.812	564.812
Egenkapital 31. december	50.000	1.097.089	1.147.089

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat		564.812	48.180
Reguleringer	11	283.531	160.885
Ændring i driftskapital	12	-205.655	-123.280
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		642.688	85.785
Renteudbetalinger og lignende		-45.595	-48.589
Pengestrømme fra ordinær drift		597.093	37.196
Betalt selskabsskat		-19.938	-24.186
Pengestrømme fra driftsaktivitet		577.155	13.010
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-11.137	-16.000
Køb af materielle anlægsaktiver		-119.021	-30.289
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-11.136	-4.133
Salg af materielle anlægsaktiver		0	17.290
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-141.294	-33.132
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		22.724	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		22.724	0
Ændring i likvider		458.585	-20.122
Likvider 1. januar		-482.694	-462.572
Likvider 31. december		-24.109	-482.694
Likvider specificeres således:			
Kassekredit		-24.109	-482.694
Likvider 31. december		-24.109	-482.694

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	4.989.200	3.904.234
Andre omkostninger til social sikring	13.594	8.350
Andre personaleomkostninger	22.470	14.586
	5.025.264	3.927.170
Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	2.802.581	2.251.621
Distributionsomkostninger	701.746	496.832
Administrationsomkostninger	1.520.937	1.178.717
	5.025.264	3.927.170
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	12	11
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	11.362	11.362
Andre finansielle omkostninger	34.229	37.219
	45.591	48.581
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	162.448	25.938
Årets udskudte skat	-2.000	-9.000
	160.448	16.938
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / % skat af årets resultat før skat	159.557	14.326
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	891	2.612
	160.448	16.938

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede pa- tenter DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	231.897	506.000
Tilgang i årets løb	11.137	0
Kostpris 31. december	<u>243.034</u>	<u>506.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	135.712	499.250
Årets afskrivninger	11.968	6.750
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>147.680</u>	<u>506.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>95.354</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>	<u>2 år</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	132.849
Tilgang i årets løb	119.021
Kostpris 31. december	<u>251.870</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	26.570
Årets afskrivninger	58.774
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>85.344</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>166.526</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	47.614
Tilgang i årets løb	11.136
Kostpris 31. december	58.750
Regnskabsmæssig værdi 31. december	58.750

	2019 DKK	2018 DKK
7 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	2.530.795	2.212.682
	2.530.795	2.212.682

8 Egenkapital

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

	2019 DKK	2018 DKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	4.000	2.000
Materielle anlægsaktiver	12.000	16.000
	16.000	18.000

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

Noter til årsregnskabet

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:

	2019 DKK	2018 DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Efter 5 år	856.050	833.326
Langfristet del	856.050	833.326
Inden for 1 år	0	0
	856.050	833.326

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle omkostninger	45.591	48.581
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	77.492	95.366
Skat af årets resultat	160.448	16.938
	283.531	160.885

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-318.112	177.717
Ændring i tilgodehavender	102.632	-266.202
Ændring i leverandører m.v.	9.825	-34.795
	-205.655	-123.280

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Thy har virksomheden stillet sikkerhed i virksomhedspant på nom. TDKK 1.000, der giver pant i goodwill, patenter og øvrige immaterielle anlægsaktiver. Driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer fra salg af varer og tjensteydelser samt lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtigelse bil udgør pr. 31. december 2019 TDKK 25. Restløbetid 12 mdr. Selskabet er forpligtet til på anfordring efter endt leasingperiode at anvise en erhvervsdrivende køber.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NIC Denmark ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 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 til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Distributionsomkostninger

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.800 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

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 salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, varekøb mv.

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 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.