
Østergaard ApS

Nørregade 14, 7800 Skive

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 73 44 50 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/12 2017

Martin V. Østergaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Østergaard ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 23. december 2017

Direktion

Martin V. Østergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Østergaard ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Østergaard ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 23. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Østergaard ApS Nørregade 14 7800 Skive Telefon: 97520075 CVR-nr.: 73 44 50 19 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Skive
Direktion	Martin V. Østergaard
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Advokat	LRP Peter Agentoft Nielsen Løvenørnsgade 17 8700 Horsens
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Adelgade 8 7800 Skive

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive guld- og urmagerforretning, finansiering samt køb og salg i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 202.491, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 3.350.974.

Det øgede investeringsniveau i regnskabsåret 2015/16 har desværre ikke leveret et afkast, der har kunnet levet op til det forventede. Ledelsen anser således resultatet for indeværende år for værende markant under det tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et forbedret resultat for regnskabsåret 2017/18.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		4.418.877	5.103.415
Personaleomkostninger	1	-3.783.197	-4.188.077
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-145.726	-83.283
Resultat før finansielle poster		489.954	832.055
Finansielle indtægter	2	6.021	5.865
Finansielle omkostninger	3	-234.152	-323.292
Resultat før skat		261.823	514.628
Skat af årets resultat	4	-59.332	-114.842
Årets resultat		202.491	399.786

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	56.000	55.000
Overført resultat	146.491	344.786
	202.491	399.786

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		51.519	88.059
Indretning af lejede lokaler		651.099	746.948
Materielle anlægsaktiver	5	702.618	835.007
Anlægsaktiver		702.618	835.007
Varebeholdninger		10.892.634	11.372.616
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		350.214	271.036
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		204.703	201.763
Andre tilgodehavender		221.346	166.780
Udskudt skatteaktiv	7	0	6.551
Selskabsskat		10.150	48.808
Periodeafgrænsningsposter		86.296	83.078
Tilgodehavender		872.709	778.016
Likvide beholdninger		36.604	131.398
Omsætningsaktiver		11.801.947	12.282.030
Aktiver		12.504.565	13.117.037

Balance 30. september

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		3.094.974	2.948.483
Foreslået udbytte for regnskabsåret		56.000	55.000
Egenkapital	6	3.350.974	3.203.483
Hensættelse til udskudt skat	7	19.341	0
Hensatte forpligtelser		19.341	0
Kreditinstitutter		2.432.620	2.367.416
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.226.614	1.567.801
Anden gæld		5.475.016	5.978.337
Kortfristet gæld		9.134.250	9.913.554
Gældsforpligtelser		9.134.250	9.913.554
Passiver		12.504.565	13.117.037
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		202.491	399.786
Reguleringer	9	433.189	515.552
Ændring i driftskapital	10	128.930	1.934.184
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		764.610	2.849.522
Renteindbetalinger og lignende		6.021	5.865
Renteudbetalinger og lignende		-234.150	-323.293
Pengestrømme fra ordinær drift		536.481	2.532.094
Betalt selskabsskat		5.218	-115.221
Pengestrømme fra driftsaktivitet		541.699	2.416.873
Køb af materielle anlægsaktiver		-13.337	-568.580
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-13.337	-568.580
Tilbagebetaling af gæld i øvrigt		-633.360	-2.277.362
Betalt udbytte		-55.000	-55.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-688.360	-2.332.362
Ændring i likvider		-159.998	-484.069
Likvider 1. oktober		-2.236.018	-1.751.949
Likvider 30. september		-2.396.016	-2.236.018
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		36.604	131.398
Kassekredit		-2.432.620	-2.367.416
Likvider 30. september		-2.396.016	-2.236.018

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.373.533	3.752.276
Pensioner	369.904	389.732
Andre omkostninger til social sikring	39.760	46.069
	<u>3.783.197</u>	<u>4.188.077</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>14</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	5.965	5.613
Andre finansielle indtægter	56	252
	<u>6.021</u>	<u>5.865</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	234.152	323.292
	<u>234.152</u>	<u>323.292</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	33.440	58.410
Årets udskudte skat	25.892	56.432
	<u>59.332</u>	<u>114.842</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	57.601	113.218
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	1.731	1.624
	<u>59.332</u>	<u>114.842</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	1.099.838	1.084.133
Tilgang i årets løb	0	13.337
Kostpris 30. september	<u>1.099.838</u>	<u>1.097.470</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.011.779	337.185
Årets afskrivninger	36.540	109.186
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.048.319</u>	<u>446.371</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>51.519</u>	<u>651.099</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>10 år</u>

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	200.000	2.948.483	55.000	3.203.483
Betalt ordinært udbytte	0	0	-55.000	-55.000
Årets resultat	0	146.491	56.000	202.491
Egenkapital 30. september	<u>200.000</u>	<u>3.094.974</u>	<u>56.000</u>	<u>3.350.974</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	4.756	-20.428
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-4.400	-4.400
Periodeafgrænsningsposter	18.985	18.277
Overført til udskudt skatteaktiv	0	6.551
	19.341	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	0	6.551
Regnskabsmæssig værdi	0	6.551

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant på DKK 2.000.000 med sikkerhed i virksomhedens simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og -materiel samt immaterielle rettigheder.

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, opsigelsesperiode 6 måneder	198.000	198.000
--	---------	---------

Andre eventualforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-6.021	-5.865
Finansielle omkostninger	234.152	323.292
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	145.726	83.283
Skat af årets resultat	59.332	114.842
	<u>433.189</u>	<u>515.552</u>
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	479.983	1.687.189
Ændring i tilgodehavender	-139.903	-295.756
Ændring i leverandører m.v.	-211.150	542.751
	<u>128.930</u>	<u>1.934.184</u>

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Østergaard ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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

Resultatopgørelsen

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, 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.

Udsudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udsudt 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.

Udsudte 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 udsudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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