
Danrob A/S

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 27 51 52 66

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 28/5 2013.

Flemming Schroll Madsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Danrob 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 28. maj 2013

Direktion

Kim Meinby Koertsen

Claus Gulbech

Bestyrelse

Torben Møller-Larsen

Flemming Schroll Madsen

Kim Meinby Koertsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Danrob A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Danrob A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder. 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

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.

Fredericia, den 28. maj 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Paul Adler Juul

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Danrob A/S
Damgårdvej 15
5500 Middelfart

CVR-nr.: 27 51 52 66
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 29. juni 2004
Regnskabsår: 9. regnskabsår
Hjemstedskommune: Middelfart

Bestyrelse

Torben Møller-Larsen
Flemming Schroll Madsen
Kim Meinby Koertsen

Direktion

Kim Meinby Koertsen
Claus Gulbech

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vesterballevej 27
Postboks 119
7000 Fredericia
Telefon 79 21 27 00
Telefax 79 21 27 01
www.pwc.dk

Advokat

Advokat Flemming Schroll Madsen
Algade 6
5500 Middelfart

Pengeinstitut

Sydbank
Gothersgade 31 - 33
7000 Fredericia

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udvikling, fremstilling og salg af industriprodukter og dertil knyttede aktiviteter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 1.597.842, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 3.340.602.

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2012 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	2012 DKK	2011 DKK
Bruttofortjeneste		10.472.800	15.255.182
Personaleomkostninger	1	-9.781.989	-12.579.096
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.969.400	-1.482.303
Andre driftsomkostninger		-202.165	-31.937
Resultat før finansielle poster		-1.480.754	1.161.846
Finansielle indtægter	2	4.419	24.259
Finansielle omkostninger	3	-614.276	-372.478
Resultat før skat		-2.090.611	813.627
Skat af årets resultat	4	492.769	-235.530
Årets resultat		-1.597.842	578.097

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-1.597.842	578.097
	-1.597.842	578.097

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		816.202	1.140.937
Goodwill		280.000	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	1.096.202	1.140.937
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.553.341	2.531.956
Indretning af lejede lokaler		87.500	137.500
Materielle anlægsaktiver	6	1.640.841	2.669.456
Andre tilgodehavender		20.000	20.000
Finansielle anlægsaktiver		20.000	20.000
Anlægsaktiver		2.757.043	3.830.393
Varebeholdninger		4.268.043	3.984.707
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.940.889	14.403.558
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	5.354.488	5.627.828
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.686	6.436
Andre tilgodehavender		8.573	3.231
Udskudt skatteaktiv		239.827	0
Periodeafgrænsningsposter		37.500	0
Tilgodehavender		11.593.963	20.041.053
Likvide beholdninger		1.308.667	275.611
Omsætningsaktiver		17.170.673	24.301.371
Aktiver		19.927.716	28.131.764

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.840.602	4.438.444
Egenkapital	8	3.340.602	4.938.444
Hensættelse til udskudt skat		0	252.942
Hensættelser vedrørende garanti arbejder		485.000	460.000
Hensatte forpligtelser		485.000	712.942
Leasingforpligtelser, langfristede		936.243	1.522.438
Langfristet gæld		936.243	1.522.438
Kreditinstitutter		3.636.642	2.486.376
Kortfristet del af langfristet gæld		604.195	755.538
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.932.317	6.723.442
Modtagne forudbetalinger under passiver	7	419.661	8.617.663
Anden gæld		3.573.056	2.374.921
Kortfristet gæld		15.165.871	20.957.940
Gældsforpligtelser		16.102.114	22.480.378
Passiver		19.927.716	28.131.764
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Årets resultat		-1.597.842	578.097
Reguleringer		1.593.621	1.779.647
Ændring i driftskapital		1.637.591	886.651
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.633.370	3.244.395
Renteindbetalinger og lignende		4.419	24.260
Renteudbetalinger og lignende		-614.278	-372.480
Pengestrømme fra ordinær drift		1.023.511	2.896.175
Betalt selskabsskat		0	60.960
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.023.511	2.957.135
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-350.000	-138.640
Køb af materielle anlægsaktiver		-282.183	-828.524
Salg af materielle anlægsaktiver		229.000	15.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-403.183	-952.164
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	159.989
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-737.538	-695.751
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	731.337
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-737.538	195.575
Ændring i likvider		-117.210	2.200.546
Likvider 1. januar		-2.210.764	-4.411.310
Likvider 31. december		-2.327.974	-2.210.764
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.308.667	275.611
Kassekredit		-3.636.641	-2.486.375
Likvider 31. december		-2.327.974	-2.210.764

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.943.529	10.221.716
Pensioner	1.899.576	1.533.862
Andre omkostninger til social sikring	276.314	321.788
Andre personaleomkostninger	662.570	501.730
	9.781.989	12.579.096
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	4.419	24.259
	4.419	24.259
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	614.276	372.478
	614.276	372.478
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-492.769	235.530
	-492.769	235.530

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.623.677	500.000
Tilgang i årets løb	0	350.000
	<u>1.623.677</u>	<u>850.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	482.740	500.000
Årets afskrivninger	324.735	70.000
	<u>807.475</u>	<u>570.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>816.202</u>	<u>280.000</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	5.309.460	250.000
Tilgang i årets løb	282.183	0
Afgang i årets løb	-1.241.470	0
Kostpris 31. december	<u>4.350.173</u>	<u>250.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.777.504	112.500
Årets afskrivninger	829.633	50.000
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-810.305	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.796.832</u>	<u>162.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.553.341</u>	<u>87.500</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>1.242.418</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder	37.292.068	37.699.672
Modtagne forudbetalinger	-32.357.241	-40.689.507
	4.934.827	-2.989.835
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	5.354.488	5.627.828
Modtagne forudbetalinger under passiver	-419.661	-8.617.663
	4.934.827	-2.989.835

8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	4.438.444	4.938.444
Årets resultat	0	-1.597.842	-1.597.842
Egenkapital 31. december	500.000	2.840.602	3.340.602

9 Langfristet gæld

	Gæld 1. januar	Gæld 31. december	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser, langfristede	2.277.976	1.540.438	604.195	0
	2.277.976	1.540.438	604.195	0

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	588.000	855.000
Huslejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 mdr.	150.937	150.937
Selskabet har indgået en leasingaftale vedrørende kontorudstyr. Den resterende leasingforpligtelse udgør	150.596	64.338
Selskabet har indgået en leasingaftale vedrørende biler. Den resterende leasingforpligtelse udgør	1.193.346	0
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 3.000, der giver pant i varelager og tilgodehavender fra salg til en samlet regnskabsmæssig værdi af	10.063.058	18.388.265
Kontraktlige forpligtelser		
Eventualforpligtelser		
Via pengeinstitut er der pr. 31. december 2012 afgivet betalingsgarantier over for kunder på TDKK 2.432.		
Via Tryg Garanti er der pr. 31. december 2012 afgivet betalingsgarantier over for kunder på TDKK 3.727.		

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Danrob A/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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 rentefod eller en tilnærmet værdi heraf 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.

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 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

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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.

Igangværende arbejder for indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

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.

Regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt mindre nyanskaffelser.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør dog maksimalt 5 år.

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.

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

Tekniske anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Varebeholdninger

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

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

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.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisation sværdi.

Forudbetalinger og modtagne acotobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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 ændelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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 minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Regnskabspraksis

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".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.