



Orchestra A/S

Vester Farimagsgade 41, 5.
1606 København V
CVR-nr. 35046348

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
14.03.2023

Niels Vahman Bang
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	9
Balance pr. 31.12.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2022	12
Pengestrømsopgørelse for 2022	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Orchestra A/S

Vester Farimagsgade 41, 5.

1606 København V

CVR-nr.: 35046348

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Niels Vahman Bang, formand

John Rosenørn Herup

Kim Andreasen

Direktion

John Rosenørn Herup, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Orchestra A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14.03.2023

Direktion

John Rosenørn Herup

adm. direktør

Bestyrelse

Niels Vahman Bang

formand

John Rosenørn Herup

Kim Andreasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Orchestra A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Orchestra A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 for 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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 anvendte 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

København, den 14.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen

Registreret revisor

MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	390.694	342.251	314.272	237.397	199.375
Bruttoresultat	42.553	35.790	32.199	23.931	21.540
Driftsresultat	9.685	8.659	8.434	4.677	3.333
Resultat af finansielle poster	23	(120)	(166)	(143)	(117)
Årets resultat	7.474	6.633	6.397	3.510	2.422
Balancesum	83.824	75.596	76.857	48.217	55.239
Egenkapital	17.867	17.026	16.791	10.393	6.883
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	10,89	10,46	10,25	10,08	10,80
EBIT-margin (%)	2,48	2,53	2,68	1,97	1,67
Nettomargin (%)	1,91	1,94	2,04	1,48	1,21
Egenkapitalforrentning (%)	42,84	39,23	47,06	40,63	42,70
Soliditetsgrad (%)	21,31	22,52	21,85	21,55	12,46

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} \cdot 100}{\text{Nettoomsætning}}$

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} \cdot 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} \cdot 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} \cdot 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} \cdot 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten for Orchestra A/S er at drive konsulent- og rådgivningsforretning i forbindelse med udarbejdelse af marketingstrategier, mediastrategier, mediaplanlægning, mediaindkøb og anden naturligt relateret virksomhed.

Målet er at skabe en rådgivningsforretning, der er helt objektiv og kun plejer annoncørens interesser. Med en forretningsmodel som vores, har vi nemlig ikke en økonomisk interesse i bestemte løsninger. Vi er fri til at tænke og vores anbefalinger er fri for bagtanke.

Orchestra A/S er en form for medie-kooperativ og dermed mediabranschens svar på en andelsbevægelse. Vi har valgt at gå sammen med annoncørerne om at skabe et alternativ til de traditionelle mediebureauer - et indkøbsfællesskab, hvor vi deler fortjenesten. Overskuddet opgøres årligt ved, at alle indtægtsstrømme samles i en pulje og reduceres med driftsomkostningerne i fællesskabet. Den samlede årsbonus til overskudsdeling verificeres af Deloitte, og alle enkeltposter gennemgås med det til enhver tid siddende Transparency Advisory Board bestående af en række annoncører hos Orchestra.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2022 har været et særdeles succesfuldt år – både målt på toplinje, indtjeningsevne og bundlinje.

Det er fortsat ambitionen at være annoncørernes uafhængige og uvildige marketingrådgiver med større samlet effekt til følge, og man må således sige, at resultatet afspejler et marked, der tror på denne ambition. Med knap 10 års levetid har Orchestras unikke forretningsmodel vist sin styrke både målt i forhold til tiltrækningsevne/attraktivitet, fastholdelse og kundetilfredshed, der til stadighed er større end markedsgennemsnittet.

Den samlede omsætning i virksomheden er øget med 14,2% - efter et 2021 med 8,9% vækst – hvilket er meget tilfredsstillende. Orchestra har således også i 2022 budt velkommen til en stribe nye og spændende kunder, hvilket igen i år afspejles i markant overskud til deling i fællesskabet – et overskud der faktisk er 33% højere end budgetteret.

Øvrige økonomiske nøgletal viser også fremgang.

Årets resultat udgør et overskud på 7.474 t.kr. Selskabets aktivmasse udgør 83.824 t.kr. og egenkapital 17.867 t.kr.

Vi kan således fortsat sige, at visionen og mekanismerne bag en helt ny og transparent forretningsmodel i markedet fungerer og har stor konkurrence- og tiltrækningskraft.

Det samlede resultat vurderes således som særdeles tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet havde en samlet vækst i bruttoavancen på 23,5% og en vækst i omsætningen på 14,2%. Resultatet stiger 12,7%, og der investeres således fortsat i selskabet. Det samlede resultat lander betydeligt over budget.

Forventet udvikling

Selskabet forventer stigende aktivitet og et driftsresultat på niveau med 2022.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning		390.693.586	342.251.228
Vareforbrug		(337.115.465)	(298.851.682)
Andre eksterne omkostninger		(11.024.924)	(7.609.383)
Bruttoresultat		42.553.197	35.790.163
Personaleomkostninger	2	(32.867.776)	(27.131.084)
Driftsresultat		9.685.421	8.659.079
Andre finansielle indtægter	3	57.570	2.257
Andre finansielle omkostninger	4	(34.230)	(122.717)
Resultat før skat		9.708.761	8.538.619
Skat af årets resultat	5	(2.235.020)	(1.905.420)
Årets resultat	6	7.473.741	6.633.199

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Deposita		779.393	617.758
Finansielle aktiver	7	779.393	617.758
Anlægsaktiver		779.393	617.758
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		51.291.626	40.281.633
Udskudt skat	8	132.000	110.000
Andre tilgodehavender		2.078.637	1.123.448
Periodeafgrænsningsposter	9	329.389	144.017
Tilgodehavender		53.831.652	41.659.098
Likvide beholdninger	10	29.213.293	33.319.419
Omsætningsaktiver		83.044.945	74.978.517
Aktiver		83.824.338	75.596.275

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	11	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		9.893.260	9.893.260
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.473.741	6.633.199
Egenkapital		17.867.001	17.026.459
Bankgæld		105.185	132.036
Modtagne forudbetalinger fra kunder		14.083.481	12.749.167
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.835.790	33.077.847
Skyldig skat		8.728	5.420
Skyldige sambeskatningsbidrag		448.292	0
Anden gæld		10.475.861	12.605.346
Kortfristede gældsforpligtelser		65.957.337	58.569.816
Gældsforpligtelser		65.957.337	58.569.816
Passiver		83.824.338	75.596.275
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	9.893.260	6.633.199	17.026.459
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(6.633.199)	(6.633.199)
Årets resultat	0	0	7.473.741	7.473.741
Egenkapital ultimo	500.000	9.893.260	7.473.741	17.867.001

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		9.685.421	8.659.079
Ændringer i arbejdskapital	12	(5.187.782)	(905.724)
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.497.639	7.753.355
Modtagne finansielle indtægter		57.570	2.257
Betalte finansielle omkostninger		(34.230)	(122.717)
Refunderet/(betalt) skat		(1.805.420)	(2.341.474)
Pengestrømme vedrørende drift		2.715.559	5.291.421
Køb af finansielle aktiver		(161.635)	(1.046)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(161.635)	(1.046)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		2.553.924	5.290.375
Udbetalt udbytte		(6.633.199)	(6.397.482)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(6.633.199)	(6.397.482)
Ændring i likvider		(4.079.275)	(1.107.107)
Likvider primo		33.187.383	34.294.490
Likvider ultimo		29.108.108	33.187.383
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		29.213.293	33.319.419
Kortfristet gæld til banker		(105.185)	(132.036)
Likvider ultimo		29.108.108	33.187.383

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	30.820.435	25.375.379
Pensioner	1.652.432	1.419.826
Andre omkostninger til social sikring	394.909	335.879
	32.867.776	27.131.084
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	51	45

	Ledelses- vederlag 2022 kr.	Ledelses- vederlag 2021 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.082.832	1.866.500
	2.082.832	1.866.500

3 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	42.506	0
Valutakursreguleringer	13.964	1.229
Øvrige finansielle indtægter	1.100	1.028
	57.570	2.257

4 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	221	99.358
Valutakursreguleringer	19.261	8.522
Øvrige finansielle omkostninger	14.748	14.837
	34.230	122.717

5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	2.257.020	1.905.420
Ændring af udskudt skat	(22.000)	0
	2.235.020	1.905.420

6 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	7.473.741	6.633.199
	7.473.741	6.633.199

7 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	617.758
Tilgange	161.635
Kostpris ultimo	779.393
Regnskabsmæssig værdi ultimo	779.393

8 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Hensatte forpligtelser	132.000	110.000
Udskudt skat i alt	132.000	110.000

	2022 kr.	2021 kr.
Bevægelser i året		
Primo	110.000	110.000
Indregnet i resultatopgørelsen	22.000	0
Ultimo	132.000	110.000

Udskudte skatteaktiver

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

10 Likvide beholdninger

Af de samlede likvide beholdninger er 2.500 t.kr. stillet til sikkerhed for Kreativitet & Kommunikations Garantifond til sikring af kollektive sikkerhedsforpligtelser i relation til Kreativitet & Kommunikations Garantifond.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Aktier	500	1000	500.000	500.000
	500		500.000	500.000

12 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i tilgodehavender	(12.150.554)	222.090
Ændring i leverandørgæld mv.	6.962.772	(1.127.814)
	(5.187.782)	(905.724)

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	770.120	682.955

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for Kreativitet og Kommunikations Garantifond stillet sikkerhed for 2,5 mio. kr., som sikkerhed for en kollektiv sikkerhedsstillelse.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.