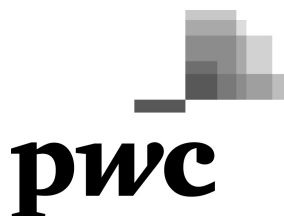

ConDidact A/S

Årsrapport for 2014

CVR-nr. 26 21 20 49

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/5 2015

Lars Juul Jensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Beretning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for ConDidact 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 22. maj 2015

Direktion

Lars Juul Jensen
Administrerende direktør

Bestyrelse

Peter Hupfeld
formand

Metha Molsted

Lars Juul Jensen

Kim Conrad Petersen

Søren Fini Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ConDidact A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ConDidact A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Næstved, den 22. maj 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Ankersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

ConDidact A/S

Mosevej 9

4700 Næstved

Telefon: 55 72 04 00

Hjemmeside: www.condidact.dk

CVR-nr.: 26 21 20 49

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 13. august 2001

Regnskabsår: 13. regnskabsår

Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Peter Hupfeld, formand

Metha Molsted

Lars Juul Jensen

Kim Conrad Petersen

Søren Fini Christensen

Direktion

Lars Juul Jensen

Kim Conrad Petersen

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Toldbuen 1

4700 Næstved

Advokat

Advodan Næstved I/S

Nygade 9

4700 Næstved

Pengeinstitut

Sydbank

Axeltorv 4

4700 Næstved

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	9.486	8.561	7.710	6.401	7.015
Resultat før finansielle poster	1.682	1.190	1.208	197	1.696
Resultat af finansielle poster	106	-403	257	66	155
Årets resultat	1.393	620	1.137	198	1.322
Balance					
Balancesum	14.825	14.331	14.881	10.689	11.835
Egenkapital	2.157	1.794	2.074	1.938	1.738
Investering i materielle anlægsaktiver	17	29	-130	0	110
Antal medarbejdere	15	15	15	15	14
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	11,3%	8,3%	8,1%	1,8%	14,3%
Soliditetsgrad	14,5%	12,5%	13,9%	18,1%	14,7%
Forrentning af egenkapital	70,5%	32,1%	56,7%	10,8%	84,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Beretning

Årsrapporten for ConDidact A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabet udvikler og sælger lærings- og informationsmaterialer på et højt fagligt niveau.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på DKK 1.392.779, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på DKK 2.156.794.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2014 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	2014 DKK	2013 DKK
Bruttofortjeneste		9.485.730	8.560.730
Personaleomkostninger	1	-5.444.232	-5.022.964
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.359.618	-2.347.562
Resultat før finansielle poster		1.681.880	1.190.204
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	65.463	-382.291
Finansielle indtægter	4	46.892	99.435
Finansielle omkostninger	5	-6.837	-119.692
Resultat før skat		1.787.398	787.656
Skat af årets resultat	6	-394.619	-167.975
Årets resultat		1.392.779	619.681

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	392.779	-380.319
	1.392.779	619.681

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		5.833.169	5.768.601
Rettigheder		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	5.833.169	5.768.601
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		63.611	76.301
Indretning af lejede lokaler		63.376	100.194
Materielle anlægsaktiver	8	126.987	176.495
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	493.032	0
Andre tilgodehavender	10	54.160	54.160
Finansielle anlægsaktiver		547.192	54.160
Anlægsaktiver		6.507.348	5.999.256
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		799.114	2.229.693
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		356.630	515.692
Andre tilgodehavender		0	37.714
Selskabsskat		0	256.025
Periodeafgrænsningsposter		130.987	139.611
Tilgodehavender		1.286.731	3.178.735
Værdipapirer	11	1.943.443	1.943.611
Likvide beholdninger		5.087.481	3.209.405
Omsætningsaktiver		8.317.655	8.331.751
Aktiver		14.825.003	14.331.007

Balance 31. december

Passiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Selskabskapital		600.000	600.000
Overført resultat		1.556.794	1.194.138
Egenkapital	12	2.156.794	1.794.138
Hensættelse til udskudt skat	13	1.298.700	1.312.300
Hensatte forpligtelser		1.298.700	1.312.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser		87.583	80.811
Selskabsskat		70.969	0
Anden gæld		2.486.980	2.689.508
Periodeafgrænsningsposter		7.723.977	7.454.250
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Kortfristede gældsforpligtelser		11.369.509	11.224.569
Gældsforpligtelser		11.369.509	11.224.569
Passiver		14.825.003	14.331.007
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Ejerforhold	15		

Noter til årsrapporten

	2014 DKK	2013 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.219.769	6.062.577
Pensioner	917.575	914.310
Andre omkostninger til social sikring	182.571	177.253
	7.319.915	7.154.140
Overført til produktionslønninger	-1.875.683	-2.131.176
	5.444.232	5.022.964
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	15	15
 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.292.673	2.283.386
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	66.945	64.176
	2.359.618	2.347.562
 Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.292.673	2.283.386
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.127	27.358
Indretning af lejede lokaler	36.818	36.818
	2.359.618	2.347.562
 3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	65.463	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-382.291
	65.463	-382.291
 4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	33.849
Andre finansielle indtægter	46.892	65.586
	46.892	99.435

Noter til årsrapporten

5 Finansielle omkostninger

	2014 DKK	2013 DKK
Andre finansielle omkostninger	6.837	59.137
Valutakurstab	0	60.555
	6.837	119.692

6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	408.219	243.475
Årets udskudte skat	-13.600	-75.500
	394.619	167.975

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter DKK	Rettigheder DKK
Kostpris 1. januar	18.834.299	110.000
Tilgang i årets løb	2.357.241	0
Kostpris 31. december	21.191.540	110.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	13.065.698	110.000
Årets afskrivninger	2.292.673	0
	15.358.371	110.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.833.169	0
Afskrives over	5 år	5 år

Noter til årsrapporten

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	750.944	251.976
Tilgang i årets løb	17.437	0
Kostpris 31. december	768.381	251.976
Ned- og afskrivninger 1. januar	674.643	151.782
Årets afskrivninger	30.127	36.818
Ned- og afskrivninger 31. december	704.770	188.600
Regnskabsmæssig værdi 31. december	63.611	63.376
Afskrives over	5 år	5 år

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	466.020	466.020
Tilgang i årets løb	839.983	0
Kostpris 31. december	1.306.003	466.020
Værdireguleringer 1. januar	-848.311	-466.020
Valutakursregulering	-30.123	0
Årets resultat	65.463	-382.291
Værdireguleringer 31. december	-812.971	-848.311
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	382.291
Regnskabsmæssig værdi 31. december	493.032	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
ConDidact AB	Lund, Sverige	SEK 100.000	100%

Noter til årsrapporten

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehaver DKK
Kostpris 1. januar	54.160
Kostpris 31. december	54.160
Regnskabsmæssig værdi 31. december	54.160

11 Værdipapirer

	2014 DKK	2013 DKK
Aktier	1.050	1.050
Obligationer	1.942.393	1.942.561
	1.943.443	1.943.611

12 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	600.000	1.194.138	1.794.138
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-30.123	-30.123
Årets resultat	0	1.392.779	1.392.779
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	-1.000.000	-1.000.000
Egenkapital 31. december	600.000	1.556.794	2.156.794

Noter til årsrapporten

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi</u> DKK
A-aktier	500	500.000
B-aktier	100	100.000
		<u>600.000</u>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK	<u>2010</u> DKK
Selskabskapital 1. januar	600.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	100.000	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

13 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
Immaterielle anlægsaktiver	1.300.800	1.315.300
Materielle anlægsaktiver	-2.100	-3.000
	<u>1.298.700</u>	<u>1.312.300</u>

Udskudt skat er afsat med 22,3% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Noter til årsrapporten

	2014 DKK	2013 DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Huslejeforpligtelser, 6 mdr.'s opsigelsesvarsel, årlig leje	408.000	396.000

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for KCP Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

15 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Juul & Jensen, Næstved ApS, Søvej 1, 4700 Næstved

KCP Holding ApS, Kirsebærvej 27, 4700 Næstved

Metha Molsted, Havnevej 24, 4320 Skælskør

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for ConDidact A/S for 2014 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 2014 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.

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

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser og handelsvarer 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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og kontorhold mv.

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

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.

Regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettigheder afskrives lineært over aftaleperioden, som er 5 år.

Udviklingsomkostninger, der opfylder kriterierne for aktivering, aktiveres under udviklingsprojekter. Udviklingsprojekter måles til direkte produktionsomkostninger, der dels omfatter fremmed køb og andel af interne lønninger samt tillæg til dækning af indirekte produktionsomkostninger. Kostprisen afskrives lineært over 5 år.

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	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.600 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.

Kapitalandele i datter virk som he der

Kapitalandele i datter virk som he der indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i datter virk som he der henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i datter virk som he der ne.

Datter virk som heder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK o. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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, 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.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$