
ConDidact A/S

Årsrapport for 2013

CVR-nr. 26 21 20 49

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/4 2014

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 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 22. april 2014

Direktion

Lars Juul Jensen
Administrerende direktør

Kim Conrad Petersen
Udviklingsdirektør

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 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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. april 2014

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: 12. 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

Pengeinstitut

Sydbank

Axeltorv 4

4700 Næstved

Hoved- og nøgletal

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

	2013	2012	2011	2010	2009
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	8.561	7.710	6.401	7.015	6.580
Resultat før finansielle poster	1.190	1.208	197	1.696	1.779
Resultat af finansielle poster	-403	257	66	155	50
Årets resultat	620	1.137	198	1.322	1.385
Balance					
Balancesum	14.331	14.881	10.689	11.835	10.845
Egenkapital	1.794	2.074	1.938	1.738	1.386
Investering i materielle anlægsaktiver	29	130	0	110	0
Antal medarbejdere	15	15	15	14	12
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	8,3%	8,1%	1,8%	14,3%	16,4%
Soliditetsgrad	12,5%	13,9%	18,1%	14,7%	12,8%
Forrentning af egenkapital	32,1%	56,7%	10,8%	84,6%	116,0%

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 2013 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 2013 udviser et overskud på DKK 619.681, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på DKK 1.794.138.

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 2013 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2013 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	2013 DKK	2012 DKK
Bruttofortjeneste		8.560.730	7.710.101
Personaleomkostninger	1	-5.022.964	-4.353.612
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.347.562	-2.148.015
Resultat før finansielle poster		1.190.204	1.208.474
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-382.291	168.598
Finansielle indtægter	4	99.435	100.022
Finansielle omkostninger	5	-119.692	-11.888
Resultat før skat		787.656	1.465.206
Skat af årets resultat	6	-167.975	-328.408
Årets resultat		619.681	1.136.798

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	-380.319	136.798
	619.681	1.136.798

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		5.768.601	5.575.939
Rettigheder		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	5.768.601	5.575.939
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		76.301	74.700
Indretning af lejede lokaler		100.194	137.012
Materielle anlægsaktiver	8	176.495	211.712
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	10	0	1.106.370
Andre tilgodehavender	10	54.160	54.160
Finansielle anlægsaktiver		54.160	1.160.530
Anlægsaktiver		5.999.256	6.948.181
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.229.693	1.680.115
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		515.692	69.815
Andre tilgodehavender		37.714	659.299
Selskabsskat		256.025	0
Periodeafgrænsningsposter		139.611	41.303
Tilgodehavender		3.178.735	2.450.532
Værdipapirer	11	1.943.611	1.050
Likvide beholdninger		3.209.405	5.481.128
Omsætningsaktiver		8.331.751	7.932.710
Aktiver		14.331.007	14.880.891

Balance 31. december

Passiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital		600.000	500.000
Overført resultat		1.194.138	1.574.457
Egenkapital	12	1.794.138	2.074.457
Hensættelse til udskudt skat	13	1.312.300	1.387.800
Hensatte forpligtelser		1.312.300	1.387.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser		80.811	85.840
Selskabsskat		0	276.250
Anden gæld		2.689.508	2.921.279
Periodeafgrænsningsposter		7.454.250	7.135.265
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Kortfristede gældsforpligtelser		11.224.569	11.418.634
Gældsforpligtelser		11.224.569	11.418.634
Passiver		14.331.007	14.880.891
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Ejerforhold	15		

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.062.577	5.861.334
Pensioner	914.310	868.987
Andre omkostninger til social sikring	177.253	220.401
	7.154.140	6.950.722
Overført til produktionslønninger	-2.131.176	-2.597.110
	5.022.964	4.353.612
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 15	 15

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.283.386	2.098.291
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	64.176	49.724
	2.347.562	2.148.015
 Færdiggjorte udviklingsprojekter	 2.283.386	 2.098.291
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	27.358	27.230
Indretning af lejede lokaler	36.818	22.494
	2.347.562	2.148.015

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af overskud i dattervirksomheder	0	168.598
Andel af underskud i dattervirksomheder	-382.291	0
	-382.291	168.598

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	33.849	46.375
Andre finansielle indtægter	65.586	8.881
Valutakursreguleringer	0	44.766
	99.435	100.022
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	59.137	11.888
Valutakurstab	60.555	0
	119.692	11.888
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	243.475	276.250
Årets udskudte skat	-75.500	52.158
	167.975	328.408
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	196.914	366.302
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	97.661	-37.894
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-126.600	0
	167.975	328.408

Noter til årsrapporten

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK	Rettigheder DKK
Kostpris 1. januar	16.358.251	110.000
Tilgang i årets løb	2.476.048	0
Kostpris 31. december	18.834.299	110.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	10.782.312	110.000
Årets afskrivninger	2.283.386	0
	13.065.698	110.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.768.601	0
Afskrives over	5 år	5 år

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	721.985	251.976
Tilgang i årets løb	28.959	0
Kostpris 31. december	750.944	251.976
Ned- og afskrivninger 1. januar	647.285	114.964
Årets afskrivninger	27.358	36.818
Ned- og afskrivninger 31. december	674.643	151.782
Regnskabsmæssig værdi 31. december	76.301	100.194
Afskrives over	5 år	5 år

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2013 DKK	2012 DKK
Kostpris 1. januar	466.020	466.020
Kostpris 31. december	466.020	466.020

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. januar	-466.020	-336.102
Årets resultat	-382.291	-129.918
Værdireguleringer 31. december	-848.311	-466.020
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	382.291	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

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

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	935.257	54.160
Tilgang i årets løb	33.849	0
Afgang i årets løb	-969.106	0
Kostpris 31. december	0	54.160
Opskrivninger 1. januar	171.113	0
Valutakursregulering	95.307	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-133.210	0
Opskrivninger 31. december	133.210	0
Valutakursregulering	133.210	0
Nedskrivninger 31. december	133.210	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	54.160

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
11 Værdipapirer		
Aktier	1.050	1.050
Obligationer	1.942.561	0
	1.943.611	1.050

12 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	1.574.457	2.074.457
Kontant kapitalforhøjelse	100.000	0	100.000
Årets resultat	0	619.681	619.681
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	-1.000.000	-1.000.000
Egenkapital 31. december	600.000	1.194.138	1.794.138

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominel værdi DKK
A-aktier	500	500.000
B-aktier	100	100.000
		600.000

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK	2009 DKK
Selskabskapital 1. januar	500.000	500.000	500.000	500.000	182.249
Kapitalforhøjelse	100.000	0	0	0	317.751
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	600.000	500.000	500.000	500.000	500.000

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
13 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	1.315.300	1.394.000
Materielle anlægsaktiver	-3.000	-6.200
	1.312.300	1.387.800

Udskudt skat er afsat med 25% svarende til den aktuelle skattesats.

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Huslejeforpligtelser, 6 mdr.'s opsigelsesvarsel, årlig leje	396.000	385.000
---	---------	---------

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 2013 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 2013 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 12.300 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 dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomheder 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 dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. 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 acontoskatter. 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

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