
Mosquito Cykelcenter amba

Årsrapport for 2011/12

CVR-nr. 80 88 94 10

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 11/11 2012

Per Sørensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	8
Balance 30. september	9
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	11
Noter til årsrapporten	12
Regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Mosquito Cykelcenter a.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 25. oktober 2012

Direktion



Peter Broløs

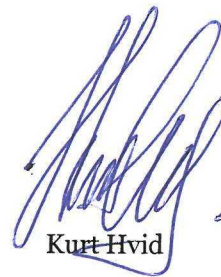
Bestyrelse



Poul Verner Dahl
formand



John Astrup Bertelsen



Kurt Hvid



Brian Sørensen



Leif Jacobsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Mosquito Cykelcenter amba

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mosquito Cykelcenter amba for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

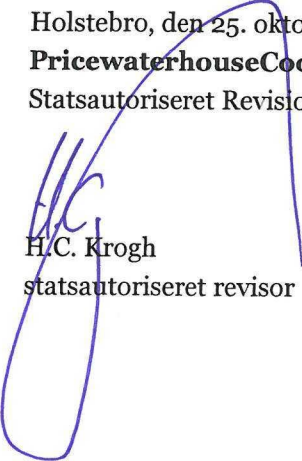
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Holstebro, den 25. oktober 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



H.C. Krogh
statsautoriseret revisor

Per Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mosquito Cykelcenter amba
Stribsvej 1
8940 Randers SV

Telefon: 86 40 15 20
Telefax: 86 40 15 33
E-mail: info@mosquito.dk
Hjemmeside: www.mosquito.dk

CVR-nr.: 80 88 94 10
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Regnskabsår: 36. regnskabsår
Hjemstedskommune: Randers

Bestyrelse

Poul Verner Dahl, formand
John Astrup Bertelsen
Kurt Hvid
Brian Sørensen
Leif Jacobsen

Direktion

Peter Broløs

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Danske Bank Århus Afdeling
Kannikegade 4-6
8100 Århus C

Hoved- og nøgletal

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

	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	2.549	2.951	3.457	3.599	4.171
Resultat af ordinær primær drift	220	145	1.124	1.300	2.114
Resultat før finansielle poster	238	102	1.124	1.195	2.114
Resultat af finansielle poster	81	7	-26	-106	-130
Årets resultat	253	39	1.018	1.009	1.901
Balance					
Balancesum	19.307	18.051	21.506	25.745	25.269
Egenkapital	8.579	9.212	10.004	10.948	10.993
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.211	2.183	1.637	3.126	3.308
- investeringsaktivitet	-193	-197	0	-328	0
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-193	-197	0	-353	0
- finansieringsaktivitet	-1.036	-1.017	-2.138	-1.689	-3.335
Årets forskydning i likvider	-18	969	-501	1.109	-27
Antal medarbejdere	5	5	5	5	5
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	1,2%	0,6%	5,2%	4,6%	8,4%
Soliditetsgrad	44,4%	51,0%	46,5%	42,5%	43,5%
Forrentning af egenkapital	2,8%	0,4%	9,7%	9,2%	18,3%

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

Beretning

Årsrapporten for Mosquito Cykelcenter a.m.b.a. for 2011/12 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

Selskabets aktivitet har bestået i udvikling samt indkøb af cykler fra vores leverandører i Litauen og Tyskland samt fra vores øvrige samhandelspartnere. Selskabet har derudover markedsført sit eget mærke Mosquito i medlemsbutikker.

Markedsoverblik

I løbet af det afsluttede regnskabsår er der i markedsføringen blevet sat fokus på at opbygge kundskabsgraden til kædens fysiske butikker og dens nye webshop.

Der er blevet arbejdet målrettet på, at Mosquito skal ses som en samlet kæde med ens facader og homogent tidssvarende sortiment og udsøgt service. Dette er sket ved navnesponsorat på TV2 Cycling og aktiv brug af søgeoptimering og web shop. Desuden er der i en periode givet tilskud til butiksfacader så Mosquito tydeligt fremstår på alle butiksfacader.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på DKK 252.733, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en egenkapital på DKK 8.578.880.

Årets resultat foreslås overført til dispositionsfonden.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Året har været præget af et skred i forbrugernes adfærd. Stadig flere bruger cyklen til fritid, sport og motion. Cykling er i langt højere grad blevet et spørgsmål om livsstil.

I Mosquito valgte vi at skære ned på egne cykelmodeller og i højere grad at arbejde tættere med vores samhandelspartnere og deres stærke brands.

Dette har medført en mindre indtjening til kæden på egne cykler, men øget indtjening og styrket samhandlen med samhandelspartnere og givet butikkerne mere efterspurgte og omsættelige vare.

Den nye webshop har vist en stigende omsætning gennem hele året og vil fremover blive et stadigt stærkere aktiv for kæden både som markedsføringsredskab og som shop.

Beretning

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer at kunne præstere større overskud.

Hjørnestenen i selskabet er et endnu tættere samarbejde med kædens samhandelspartnere og en synergi i markedsføring, butiksoptimering, webshop og samhandelspartnere.

Fortsat fokus på markedsføringsaktiviteter for øget kendskab til kæde og trafik i butikkerne forventes at give en positiv udvikling med større omsætning og indtjening til kæde og medlemmerne.

Den fortsatte konsolidering med tilstrækkelig driftskapital samt stram styring af debitorer vil blive fastholdt.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttofortjeneste		2.549.481	2.950.771
Personaleomkostninger	1	-2.020.173	-2.546.431
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-309.394	-259.107
Andre driftsindtægter/omkostninger		18.000	-43.333
Resultat før finansielle poster		237.914	101.900
Finansielle indtægter	3	277.121	259.805
Finansielle omkostninger	4	-196.408	-252.552
Resultat før skat		318.627	109.153
Skat af årets resultat	5	-65.894	-69.785
Årets resultat		252.733	39.368

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Henlæggelse til medlemmernes bonuskonti i dispositionsfond	252.733	39.368
	252.733	39.368

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Grunde og bygninger		2.454.049	2.596.321
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		388.419	344.691
Materielle anlægsaktiver	6	2.842.468	2.941.012
Anlægsaktiver		2.842.468	2.941.012
Varebeholdninger	7	4.293.101	5.069.918
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.645.602	8.122.993
Andre tilgodehavender		949.995	323.927
Tilgodehavender		10.595.597	8.446.920
Likvide beholdninger		1.575.404	1.593.568
Omsætningsaktiver		16.464.102	15.110.406
Aktiver		19.306.570	18.051.418

Balance 30. september

Passiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Selskabskapital		53.000	58.000
Reservefond		742.000	812.000
Dispositionsfond		7.783.880	8.342.223
Egenkapital	8	8.578.880	9.212.223
Gæld til realkreditinstitutter		2.005.983	2.129.462
Selskabsskat		65.894	78.000
Langfristet gæld	9	2.071.877	2.207.462
Gæld til realkreditinstitutter	9	123.479	118.391
Kreditinstitutter		0	31.860
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.526.031	5.535.854
Selskabsskat		78.000	74.377
Anden gæld		928.303	871.251
Kortfristet gæld		8.655.813	6.631.733
Gældsforpligtelser		10.727.690	8.839.195
Passiver		19.306.570	18.051.418
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Årets resultat		252.733	39.368
Reguleringer	11	276.575	364.972
Ændring i driftskapital	12	675.847	1.849.737
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.205.155	2.254.077
Renteindbetalinger og lignende		277.121	259.805
Renteudbetalinger og lignende		-196.886	-253.514
Pengestrømme fra ordinær drift		1.285.390	2.260.368
Betalt selskabsskat		-74.377	-77.408
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.211.013	2.182.960
Køb af materielle anlægsaktiver		-192.850	-197.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-192.850	-197.000
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-118.391	-113.511
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-31.860	-72.388
Hævet bonus		-313.050	-244.112
Bonus overført til anden gæld		-498.026	-512.305
Tilgang medlemmer		15.000	45.000
Afgang medlemmer		-90.000	-120.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.036.327	-1.017.316
Ændring i likvider		-18.164	968.644
Likvider 1. oktober		1.593.568	624.924
Likvider 30. september		1.575.404	1.593.568
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.575.404	1.593.568
Likvider 30. september		1.575.404	1.593.568

Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u> DKK	<u>2010/11</u> DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.849.844	2.387.915
Pensioner	104.005	55.031
Andre omkostninger til social sikring	34.539	37.324
Andre personaleomkostninger	31.785	66.161
	<u>2.020.173</u>	<u>2.546.431</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>
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 materielle anlægsaktiver	309.394	259.107
	<u>309.394</u>	<u>259.107</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	277.121	259.805
	<u>277.121</u>	<u>259.805</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	196.100	252.507
Valutakurstab	308	45
	<u>196.408</u>	<u>252.552</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	78.000	78.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-12.106	-8.215
	<u>65.894</u>	<u>69.785</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u>	<u>Andre anlæg,</u>
	<u>ninger</u>	<u>driftsmateriel og</u>
	DKK	inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	3.855.786	811.689
Tilgang i årets løb	0	210.850
Afgang i årets løb	0	-98.000
Kostpris 30. september	<u>3.855.786</u>	<u>924.539</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.259.465	466.998
Årets afskrivninger	142.272	167.122
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-98.000
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.401.737</u>	<u>536.120</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>2.454.049</u>	<u>388.419</u>
Afskrives over	<u>25 år</u>	

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2011 udgør DKK 4.220.000.

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	DKK	DKK
7 Varebeholdninger		
Fremstillede varer og handelsvarer	4.293.101	5.069.918
	<u>4.293.101</u>	<u>5.069.918</u>

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Reservefond	Dispositions- fond	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	58.000	812.000	8.342.223	9.212.223
Tilgang	1.000	14.000	0	15.000
Afgang	-6.000	-84.000	0	-90.000
Bonus udbetalt til udtrådte medlemmer i 2011/12	0	0	-313.050	-313.050
Bonus overført til kortfristet gæld	0	0	-498.026	-498.026
Årets resultat	0	0	252.733	252.733
Egenkapital 30. september	53.000	742.000	7.783.880	8.578.880

De enkelte medlemmer hæfter alene med dens indskud og ikke udbetalt bonus henlagt i dispositionsfond. Dispositionsfondens udbetales i henhold til vedtægternes bestemmelser herom.

9 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	1.456.663	1.602.780
Mellem 1 og 5 år	549.320	526.682
Langfristet del	2.005.983	2.129.462
Inden for 1 år	123.479	118.391
	2.129.462	2.247.853

Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	2.454.049	2.596.321
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-277.121	-259.805
Finansielle omkostninger	196.408	252.552
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	291.394	302.440
Skat af årets resultat	65.894	69.785
	<u>276.575</u>	<u>364.972</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	776.817	1.656.198
Ændring i tilgodehavender	-2.148.677	2.661.360
Ændring i leverandører m.v.	2.047.707	-2.467.821
	<u>675.847</u>	<u>1.849.737</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Mosquito Cykelcenter a.m.b.a. for 2011/12 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 2011/12 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Aktuel skat beregnes af indkøbsforeningens formue og indregnes i resultatopgørelsen i det år, hvortil skatten kan henføres.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Ejendomme	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Biler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Regnskabspraksis

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

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 posterne .

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

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

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