
Ole Nonbye Invest A/S

Knudsminde 4, 8300 Odder

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 21 42 95 97

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/4 2017

Mick Myllerup Kjær
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 15

Noter, regnskabspraksis 26

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Ole Nonbye Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 27. april 2017

Direktion

Lars Nonbye

Bestyrelse

Mick Myllerup Kjær
formand

Lars Nonbye

Per Nonbye

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ole Nonbye Invest A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ole Nonbye Invest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Aarhus, den 27. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ole Nonbye Invest A/S Knudsminde 4 8300 Odder Telefon: 87 81 51 00 Telefax: 87 81 51 02 CVR-nr.: 21 42 95 97 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Odder
Bestyrelse	Mick Myllerup Kjær, formand Lars Nonbye Per Nonbye
Direktion	Lars Nonbye
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C
Advokat	Clemens Advokater Sct. Clemens Stræde 7 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Nordea Bank A/S Sankt Clemens Torv 2-6 8000 Aarhus C

Koncernoversigt

Moderselskab

Ole Nonbye Invest A/S
Danmark
Nom. DKK 5.528.000

Konsoliderede dattervirksomheder

Ole Nonbye A/S
Danmark
Nom. DKK 5.000.000

100%

Nonbye OY
Finland
Nom. EUR 2.500

100%

Nonbye Norge AS
Norge
Nom. NOK 455.938

89,03%

Ole Nonbye Deutschland GmbH
Danmark
Nom. EUR 25.565

100%

Associerede virksomheder

23,33%

Signalliance AS
Norge
Nom. NOK 300.000

10%

Creafol GmbH
Tyskland
Nom. EUR 25.000

25%

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	32.020	37.437	41.386	39.886	37.337
EBITDA	4.616	1.414	3.417	5.100	5.324
Resultat før finansielle poster	1.801	-1.968	111	2.457	2.457
Resultat af finansielle poster	264	-714	-1.354	-1.076	-673
Årets resultat	1.728	-2.493	-1.805	617	689
Balance					
Balancesum	36.509	34.366	49.334	53.360	47.818
Egenkapital	8.933	7.219	8.992	11.277	10.901
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	2.765	7.004	1.719	643	6.398
- investeringsaktivitet	236	-751	-2.566	-5.132	-4.827
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.344	-558	-2.581	-5.498	-5.152
- finansieringsaktivitet	-446	-6.068	-2.942	2.069	-488
Årets forskydning i likvider	2.555	185	-7.728	-16.128	-15.131
Antal medarbejdere	59	75	81	80	76
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	4,9%	-5,7%	0,2%	4,6%	5,1%
Soliditetsgrad	24,5%	21,0%	18,2%	21,1%	22,8%
Forrentning af egenkapital	21,4%	-30,8%	-17,8%	5,6%	6,5%

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

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2012 til 2014. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Ole Nonbye Invest A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består i at eje et datterselskab, hvis hovedaktivitet er produktion og salg af skilte-, dekorations- og kunstløsninger.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 1.728.007, og koncernens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 8.933.394.

Årets resultat er tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Ledelsen har gennemgået selskabets kapitalberedskab og det er ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2017 budgetteres med en omsætningsstigning og med de etablerede besparelses- og optimeringsmæssige tiltag forventes der et positivt resultat i 2017.

Alle datterselskaber forventes at bidrage positivt i 2017.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		32.020.299	37.436.593	-21.981	-20.363
Personaleomkostninger	1	-27.404.567	-36.022.898	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.814.954	-3.381.413	0	0
Resultat før finansielle poster		1.800.778	-1.967.718	-21.981	-20.363
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	365.621	1.657.735	-1.838.795
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		917.956	0	0	0
Finansielle indtægter		51.611	40.301	0	0
Finansielle omkostninger	4	-705.328	-1.119.717	-1.219	-299
Resultat før skat		2.065.017	-2.681.513	1.634.535	-1.859.457
Skat af årets resultat	5	-337.010	188.340	5.104	-4.259
Årets resultat		1.728.007	-2.493.173	1.639.639	-1.863.716

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		531.786	1.641.596	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.197.256	9.730.626	0	0
Indretning af lejede lokaler		288.466	186.993	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		663.708	356.970	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	10.681.216	11.916.185	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	9.528.002	7.889.896
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	128.373	815.507	0	0
Andre tilgodehavender	10	60.678	60.550	0	0
Finansielle anlægsaktiver		189.051	876.057	9.528.002	7.889.896
Anlægsaktiver		10.870.267	12.792.242	9.528.002	7.889.896
Varebeholdninger	11	6.144.798	6.226.503	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.394.004	11.565.213	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	291.936	0	0
Andre tilgodehavender	12	1.764.734	79.068	0	0
Udskudt skatteaktiv	13	191.105	398.749	24.681	19.577
Periodeafgrænsningsposter		930.806	1.066.307	0	0
Tilgodehavender		17.280.649	13.401.273	24.681	19.577
Likvide beholdninger		2.213.360	1.945.581	24.175	25.394
Omsætningsaktiver		25.638.807	21.573.357	48.856	44.971
Aktiver		36.509.074	34.365.599	9.576.858	7.934.867

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		5.528.000	5.528.000	5.528.000	5.528.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	2.126.193	488.087
Overført resultat		3.197.755	1.577.746	1.071.562	1.089.658
Egenkapital henført til kapitalejere af morderselskabet		8.725.755	7.105.746	8.725.755	7.105.745
Minoritetsinteresser		207.639	113.010	0	0
Egenkapital		8.933.394	7.218.756	8.725.755	7.105.745
Leasingforpligtelser		1.292.508	1.243.069	0	0
Anden gæld		1.407.233	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	2.699.741	1.243.069	0	0
Kreditinstitutter		6.036.008	9.533.112	0	0
Leasingforpligtelser	14	606.075	1.203.595	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.002.137	7.605.970	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	831.102	809.122
Gæld til associerede virksomheder		0	95.693	0	0
Selskabsskat		46.831	146.914	0	0
Anden gæld	14	8.184.888	7.318.490	20.001	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser		24.875.939	25.903.774	851.103	829.122
Gældsforpligtelser		27.575.680	27.146.843	851.103	829.122
Passiver		36.509.074	34.365.599	9.576.858	7.934.867
Resultatdisponering	17				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minori- tets- interesser		I alt
				Minoritets- interesser		
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	5.528.000	0	1.577.745	7.105.745	0	7.105.745
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	0	0	113.010	113.010
Korrigeret egenkapital 1. januar	5.528.000	0	1.577.745	7.105.745	113.010	7.218.755
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	-19.629	-19.629	6.261	-13.368
Årets resultat	0	0	1.639.639	1.639.639	88.368	1.728.007
Egenkapital 31. december	5.528.000	0	3.197.755	8.725.755	207.639	8.933.394

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	5.528.000	488.087	1.089.658	7.105.745	0	7.105.745
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	-19.629	-19.629	0	-19.629
Årets resultat	0	1.638.106	1.533	1.639.639	0	1.639.639
Egenkapital 31. december	5.528.000	2.126.193	1.071.562	8.725.755	0	8.725.755

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		1.728.007	-2.493.173
Reguleringer	15	2.663.204	3.870.730
Ændring i driftskapital	16	-742.761	7.121.794
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.648.450	8.499.351
Renteindbetalinger og lignende		51.610	40.300
Renteudbetalinger og lignende		-705.324	-1.119.716
Pengestrømme fra ordinær drift		2.994.736	7.419.935
Betalt selskabsskat		-229.449	-415.530
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.765.287	7.004.405
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.343.833	-558.250
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-705.520	-54.327
Salg af materielle anlægsaktiver		975.000	210.515
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		2.310.482	10.989
Andre reguleringer		0	-360.022
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		236.129	-751.095
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.209.662	-3.972.543
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.262.422	-1.679.761
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-95.693	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		1.407.241	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		1.714.341	0
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		0	95.693
Betalt udbytte		0	-169.112
Andre reguleringer		0	-342.769
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-446.195	-6.068.492

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		DKK	DKK
Ændring i likvider		2.555.221	184.818
Likvider 1. januar		-6.377.869	-6.562.687
Likvider 31. december		-3.822.648	-6.377.869
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.213.360	1.945.581
Kassekredit		-6.036.008	-8.323.450
Likvider 31. december		-3.822.648	-6.377.869

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	24.259.518	30.213.518	0	0
Pensioner	1.496.237	1.973.506	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.107.781	3.295.925	0	0
Andre personaleomkostninger	541.031	539.949	0	0
	27.404.567	36.022.898	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	59	75	0	0

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	0	153.969	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.814.954	3.227.444	0	0
	2.814.954	3.381.413	0	0
Goodwill	0	153.969	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	839.676	1.267.277	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.891.338	1.829.323	0	0
Indretning af lejede lokaler	83.940	130.844	0	0
	2.814.954	3.381.413	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	0	1.657.735	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	0	0	-1.838.795
Gevinst ved salg af kapitalandele	0	365.621	0	0
	0	365.621	1.657.735	-1.838.795
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	639.037	1.098.664	1.219	299
Valutakursreguleringer	66.291	21.053	0	0
	705.328	1.119.717	1.219	299
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	129.366	125.642	0	0
Årets udskudte skat	207.644	-322.787	-5.104	-4.546
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	8.805	0	8.805
	337.010	-188.340	-5.104	4.259

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	1.260.352
Afgang i årets løb	<u>-1.260.352</u>
Kostpris 31. december	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.260.352
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	<u>-1.260.352</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	26.400.385	27.847.364	3.703.018	356.970
Valutakursregulering	0	71.171	0	0
Tilgang i årets løb	493.712	1.303.582	185.413	663.708
Afgang i årets løb	-2.695.926	-37.688	0	-356.970
Kostpris 31. december	<u>24.198.171</u>	<u>29.184.429</u>	<u>3.888.431</u>	<u>663.708</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	24.758.789	18.116.738	3.516.025	0
Valutakursregulering	0	16.785	0	0
Årets afskrivninger	839.676	1.891.338	83.940	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.932.080	-37.688	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>23.666.385</u>	<u>19.987.173</u>	<u>3.599.965</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>531.786</u>	<u>9.197.256</u>	<u>288.466</u>	<u>663.708</u>
Afskrives over	<u>3 til 10 år</u>	<u>3 til 10 år</u>	<u>5 til 10 år</u>	
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>522.230</u>	<u>495.417</u>	<u>0</u>	<u>660.000</u>

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	7.401.809	7.401.809
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	<u>7.401.809</u>	<u>7.401.809</u>
Værdireguleringer 1. januar	488.087	2.349.322
Årets afgang	0	0
Valutakursregulering	-19.629	-22.440
Årets resultat	<u>1.657.735</u>	<u>-1.838.795</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>2.126.193</u>	<u>488.087</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.528.002</u>	<u>7.889.896</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Ole Nonbye a/s	Odder	5.000.000	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	815.507	46.523	0	0
Valutakursregulering	2.831	118	0	0
Tilgang i årets løb	23.283	768.866	0	0
Afgang i årets løb	-714.539	0	0	0
Kostpris 31. december	<u>127.082</u>	<u>815.507</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	0	0	0
Årets afgang	30.352	0	0	0
Valutakursregulering	-29.061	0	0	0
Værdireguleringer 31. december	<u>1.291</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>128.373</u>	<u>815.507</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Creafol GmbH	Tyskland	EUR 25.000	25%
Signalliance AS	Norge	NOK 300.000	33%

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre tilgodehavender
	DKK
Kostpris 1. januar	60.550
Tilgang i årets løb	128
Kostpris 31. december	<u>60.678</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>60.678</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
11 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	4.246.171	4.336.170	0	0
Varer under fremstilling	297.823	267.311	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	1.600.804	1.623.022	0	0
	6.144.798	6.226.503	0	0

12 Andre tilgodehavender

Af andre tilgodehavender forfalder DKK 579.833 efter mere end 1 år i koncernen.

13 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	398.749	75.962	19.577	15.031
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-207.644	322.787	5.104	4.546
Udskudt skatteaktiv 31. december	191.105	398.749	24.681	19.577

Noter til årsregnskabet

14 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	1.292.508	1.243.069	0	0
Langfristet del	1.292.508	1.243.069	0	0
Inden for 1 år	606.075	1.203.595	0	0
	1.898.583	2.446.664	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	1.407.233	0	0	0
Langfristet del	1.407.233	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	8.184.888	7.318.491	20.000	20.000
	9.592.121	7.318.491	20.000	20.000

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2016	2015
	DKK	DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-51.611	-40.301
Finansielle omkostninger	705.328	1.119.717
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.603.801	3.348.466
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	-365.621
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-917.956	0
Skat af årets resultat	337.010	-188.340
Andre reguleringer	-13.368	-3.191
	2.663.204	3.870.730

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	81.705	2.228.362
Ændring i tilgodehavender	-4.087.017	11.046.483
Ændring i leverandører m.v.	3.262.551	-6.153.051
	-742.761	7.121.794

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
17 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.638.106	-1.838.795
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	88.368	-629.458	0	0
Overført resultat	1.639.639	-1.863.715	1.533	-24.921
	1.728.007	-2.493.173	1.639.639	-1.863.716

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Koncernen har til sikkerhed for mellemværende med SVEA Finans på TDKK 598 afgivet pant på TDKK 6.689 med sikkerhed i tilgodehavender fra salg som pr. 31. december 2016 er bogført til TDKK 2.914.				
Koncernen har til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på TDKK 817 afgivet pant på TDKK 1.099 med sikkerhed i biler som pr. 31. december 2016 er bogført til TDKK 866.				
Koncernen har til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut på TDKK 5.218 afgivet virksomhedspant på TDKK 10.000 med sikker i simple fordringer, varelager, driftsmateriel m.v. og goodwill mv. i Ole Nonbye A/S.				
Koncernen har til sikkerhed for 3. mand pantsat likvide midler for TDKK 342.				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	560.758	486.987	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.188.554	371.785	0	0
	1.749.312	858.772	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode op til 77/89 mdr.	11.703.879	12.661.965	0	0

Noter til årsregnskabet

18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Koncern:

Koncernen har indgået en finansiel leasingkontrakt om levering af et anlægsaktiv i 2017. Selskabet har pr. 31. december 2016 indregnet en leasinggæld på TDKK 660, hvor den totale leasingforpligtelse udgør TDKK 2.200.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ole Nonbye Invest A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret anvendt regnskabspraksis for minoritetsinteresser. Minoritetsinteresser er hidtil indregnet som særskilt post under passiverne og i resultatopgørelsen, men indregnes fremadrettet som en del af egenkapitalen og resultatdisponeringen.

Anvendelse af den nye regnskabspraksis medfører at koncernens egenkapital pr. 31. december 2015 er forøget med DKK 113.010 og forøget med DKK 207.639 pr. 31. december 2016 i forhold til hvis den tidligere regnskabspraksis havde været anvendt. Tilsvarende er årets resultat for koncernen forringet med DKK 629.458 for 2015 og forbedret med DKK 88.368 for 2016 i forhold til hvis den tidligere regnskabspraksis havde været anvendt. Moderselskabets resultat for 2015 og 2016 samt egenkapital pr. 31. december 2015 og 31. december 2016 er ikke påvirket af ændringen.

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.

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.

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

Noter, regnskabspraksis

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Ole Nonbye Invest A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter, regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og 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.

Noter, regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter, regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 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:

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Noter, regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" 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).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter andre værdipapirer mv.

Varebeholdninger

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

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

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.

Noter, regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

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 rentekomkostning over låneperioden.

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

Noter, regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens 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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv 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 "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

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