
Holstebro Låseteknik A/S

Struervej 81, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 26 05 97 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/11 2017

Henrik Mølgaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Holstebro Låseteknik 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 28. november 2017

Direktion

Henrik Mølgaard
direktør

Bestyrelse

Thomas Mølgaard
formand

Henrik Mølgaard

Michele Faurskov Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Holstebro Låseteknik A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holstebro Låseteknik A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 28. november 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holstebro Låseteknik A/S Struervej 81 7500 Holstebro Telefon: 97405353 CVR-nr.: 26 05 97 04 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Thomas Mølgaard, formand Henrik Mølgaard Michele Faurskov Jensen
Direktion	Henrik Mølgaard
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltensvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Jyske Bank St. Torv 1 7500 Holstebro Danske Bank Holmens Kanal 2-12 1092 København K

Hoved- og nøgletal

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

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	4.683	3.919	3.502	4.236	3.320
Resultat af ordinær primær drift	1.046	684	380	1.184	911
Resultat før finansielle poster	1.046	684	380	1.184	911
Resultat af finansielle poster	-52	-62	-54	-24	-21
Årets resultat	768	481	247	873	660
Balance					
Balancesum	5.496	4.646	3.860	3.942	3.281
Egenkapital	2.365	1.698	1.537	1.790	1.417
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.918	145	93	1.035	488
- investeringsaktivitet	-124	-510	-295	-20	46
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-124	-510	-295	-20	0
- finansieringsaktivitet	-350	-383	23	-499	-36
Årets forskydning i likvider	1.443	-748	-179	516	498
Antal medarbejdere	8	7	7	7	6
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	19,0%	14,7%	9,8%	30,0%	27,8%
Soliditetsgrad	43,0%	36,5%	39,8%	45,4%	43,2%
Forrentning af egenkapital	37,8%	29,7%	14,8%	54,4%	49,4%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Holstebro Låseteknik A/S for 2016/17 er udarbejdet 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.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive låsesmedevirksomhed, handel og anden dermed i forbindelse stående virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 767.784, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 2.365.077.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		4.683.103	3.919.017
Personaleomkostninger	1	-3.377.391	-3.068.381
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-259.641	-166.375
Resultat før finansielle poster		1.046.071	684.261
Finansielle indtægter	3	0	18
Finansielle omkostninger	4	-52.470	-61.904
Resultat før skat		993.601	622.375
Skat af årets resultat	5	-225.817	-140.962
Årets resultat		767.784	481.413

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	750.000	101.200
Overført resultat	17.784	380.213
	767.784	481.413

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		602.232	653.350
Materielle anlægsaktiver	6	602.232	653.350
Andre tilgodehavender		12.520	12.520
Finansielle anlægsaktiver	7	12.520	12.520
Anlægsaktiver		614.752	665.870
Varebeholdninger	8	1.320.862	1.789.927
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.429.792	1.728.967
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	148.243	0
Andre tilgodehavender		78.058	0
Tilgodehavender		1.656.093	1.728.967
Værdipapirer	10	203	458
Likvide beholdninger		1.904.176	460.762
Omsætningsaktiver		4.881.334	3.980.114
Aktiver		5.496.086	4.645.984

Balance 30. september

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.115.077	1.097.293
Foreslået udbytte for regnskabsåret		750.000	101.200
Egenkapital	11	2.365.077	1.698.493
Hensættelse til udskudt skat	12	33.207	16.016
Hensatte forpligtelser		33.207	16.016
Leverandører af varer og tjenesteydelser		970.382	1.020.566
Gæld til tilknyttede virksomheder		837.495	1.086.757
Selskabsskat		208.626	130.152
Anden gæld		1.081.299	694.000
Kortfristede gældsforpligtelser		3.097.802	2.931.475
Gældsforpligtelser		3.097.802	2.931.475
Passiver		5.496.086	4.645.984
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		767.784	481.413
Reguleringer	13	453.405	339.492
Ændring i driftskapital	14	879.053	-542.508
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.100.242	278.397
Renteudbetalinger og lignende		-52.214	-61.903
Pengestrømme fra ordinær drift		2.048.028	216.494
Betalt selskabsskat		-130.152	-71.464
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.917.876	145.030
Køb af materielle anlægsaktiver		-124.000	-509.719
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-124.000	-509.719
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-249.262	-63.214
Betalt udbytte		-101.200	-320.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-350.462	-383.214
Ændring i likvider		1.443.414	-747.903
Likvider 1. oktober		461.220	1.209.105
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-255	18
Likvider 30. september		1.904.379	461.220
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.904.176	460.762
Værdipapirer		203	458
Likvider 30. september		1.904.379	461.220

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.907.131	2.719.614
Pensioner	313.801	198.321
Andre omkostninger til social sikring	99.210	68.780
Andre personaleomkostninger	57.249	81.666
	<u>3.377.391</u>	<u>3.068.381</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>7</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	259.641	166.375
	<u>259.641</u>	<u>166.375</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	18
	<u>0</u>	<u>18</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	46.710	51.197
Andre finansielle omkostninger	5.760	10.707
	<u>52.470</u>	<u>61.904</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	208.626	130.152
Regulering af udskudt skat tidligere år	17.191	10.810
	<u>225.817</u>	<u>140.962</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. oktober	1.010.109
Tilgang i årets løb	<u>124.000</u>
Kostpris 30. september	<u>1.134.109</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	356.759
Årets afskrivninger	<u>175.118</u>
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>531.877</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>602.232</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. oktober	<u>12.520</u>
Kostpris 30. september	<u>12.520</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>12.520</u>

8 Varebeholdninger

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
Færdigvarer og handelsvarer	<u>1.320.862</u>	<u>1.789.927</u>
	<u>1.320.862</u>	<u>1.789.927</u>

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	<u>148.243</u>	<u>0</u>
	<u>148.243</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
10 Værdipapirer		
Aktier	203	458
	203	458

11 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	1.097.293	101.200	1.698.493
Betalt ordinært udbytte	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	17.784	750.000	767.784
Egenkapital 30. september	500.000	1.115.077	750.000	2.365.077

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	2017 DKK	2016 DKK
12 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	16.859	16.841
Varebeholdninger	17.173	0
Porteføljeaktier	-825	-825
	33.207	16.016

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-18
Finansielle omkostninger	52.470	61.904
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	175.118	136.644
Skat af årets resultat	225.817	140.962
	<u>453.405</u>	<u>339.492</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	469.065	-393.268
Ændring i tilgodehavender	72.874	-767.915
Ændring i leverandører m.v.	337.114	618.675
	<u>879.053</u>	<u>-542.508</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	44.568	26.742
Mellem 1 og 5 år	101.760	0
	146.328	26.742
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 2 mdr.	1.100	1.100
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	85.350	69.730

Andre eventualforpligtelser

Der er stillet garantier af Jyske Bank til en samlet værdi af DKK 35 overfor kunder.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for HM Holding Holstebro 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.

16 Nærtstående parter

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

HM Holding Holstebro ApS, Struervej 81, 7500 Holstebro

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holstebro Låseteknik A/S for 2016/17 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 2016/17 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.

Leasing

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

Resultatopgørelsen

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 selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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 HM Holding Holstebro ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedepositum.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 fratrukket 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 ”Likvide beholdninger”.

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

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