
Holstebro Låseteknik A/S

Struervej 81, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 26 05 97 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/12 2019

Henrik Mølgaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 12. december 2019

Direktion

Henrik Mølgaard
direktør

Bestyrelse

Thomas Mølgaard
formand

Henrik Mølgaard

Michele Faurskov Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Holstebro Låseteknik A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holstebro Låseteknik A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Holstebro, den 12. december 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

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 7500 Holstebro |
| Pengeinstitut | Jyske Bank St. Torv 1 7500 Holstebro |

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 4.104.380 | 5.014.015 |
| Personaleomkostninger | 2 | -3.426.095 | -3.583.156 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | -148.181 | -170.507 |
| Andre driftsomkostninger | | 0 | -28.334 |
| Resultat før finansielle poster | | 530.104 | 1.232.018 |
| Finansielle indtægter | | 87 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -39.612 | -54.361 |
| Resultat før skat | | 490.579 | 1.177.657 |
| Skat af årets resultat | 4 | -111.644 | -262.827 |
| Årets resultat | | 378.935 | 914.830 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 350.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat | 28.935 | -85.170 |
| | 378.935 | 914.830 |

Balance 30. september

Aktiver

| | Note | 2019 DKK | 2018 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 174.700 | 322.881 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 174.700 | 322.881 |
| Andre tilgodehavender | | 12.520 | 12.520 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 12.520 | 12.520 |
| Anlægsaktiver | | 187.220 | 335.401 |
| Varebeholdninger | | 1.386.143 | 1.459.709 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.217.981 | 1.661.113 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 6 | 285.000 | 209.268 |
| Andre tilgodehavender | | 93.548 | 148.303 |
| Tilgodehavender | | 2.596.529 | 2.018.684 |
| Værdipapirer | | 176 | 105 |
| Likvide beholdninger | | 281.116 | 2.283.501 |
| Omsætningsaktiver | | 4.263.964 | 5.761.999 |
| Aktiver | | 4.451.184 | 6.097.400 |

Balance 30. september

Passiver

| | Note | 2019 DKK | 2018 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 1.058.842 | 1.029.907 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 350.000 | 1.000.000 |
| Egenkapital | 7 | 1.908.842 | 2.529.907 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 3.142 | 29.438 |
| Hensatte forpligtelser | | 3.142 | 29.438 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 691.140 | 923.945 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 801.178 | 1.097.659 |
| Selskabsskat | | 137.940 | 266.596 |
| Anden gæld | | 908.942 | 1.249.855 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.539.200 | 3.538.055 |
| Gældsforpligtelser | | 2.539.200 | 3.538.055 |
| Passiver | | 4.451.184 | 6.097.400 |
| Væsentligste aktiviteter | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 10 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
|--|------|-------------------|------------------|
| Årets resultat | | 378.935 | 914.830 |
| Reguleringer | 8 | 299.350 | 516.029 |
| Ændring i driftskapital | 9 | -1.077.995 | -379.320 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | -399.710 | 1.051.539 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -39.614 | -54.262 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | -439.324 | 997.277 |
| Betalt selskabsskat | | -266.596 | -208.626 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | -705.920 | 788.651 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | 0 | 80.510 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | 0 | 80.510 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | -296.481 | 260.164 |
| Betalt udbytte | | -1.000.000 | -750.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -1.296.481 | -489.836 |
| Ændring i likvider | | -2.002.401 | 379.325 |
| Likvider 1. oktober | | 2.283.606 | 1.904.379 |
| Kursregulering omsætningsværdipapirer | | 87 | -98 |
| Likvider 30. september | | 281.292 | 2.283.606 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 281.116 | 2.283.501 |
| Værdipapirer | | 176 | 105 |
| Likvider 30. september | | 281.292 | 2.283.606 |

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

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

| | <u>2018/19</u> DKK | <u>2017/18</u> DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 2.910.099 | 3.107.049 |
| Pensioner | 344.118 | 342.890 |
| Andre omkostninger til social sikring | 98.615 | 101.234 |
| Andre personaleomkostninger | <u>73.263</u> | <u>31.983</u> |
| | <u>3.426.095</u> | <u>3.583.156</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>7</u> | <u>8</u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 35.320 | 52.163 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>4.292</u> | <u>2.198</u> |
| | <u>39.612</u> | <u>54.361</u> |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 137.940 | 266.596 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | <u>-26.296</u> | <u>-3.769</u> |
| | <u>111.644</u> | <u>262.827</u> |

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK |
|--|--|
| Kostpris 1. oktober | 933.599 |
| Kostpris 30. september | 933.599 |
| Ned- og afskrivninger 1. oktober | 610.718 |
| Årets afskrivninger | 148.181 |
| Ned- og afskrivninger 30. september | 758.899 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 174.700 |
| Afskrives over | 5-8 år |

| | 2019 DKK | 2018 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 6 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af igangværende arbejder | 285.000 | 209.268 |
| | 285.000 | 209.268 |

7 Egenkapital

| | Selskabskapital DKK | Overført resultat DKK | Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK | I alt DKK |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. oktober | 500.000 | 1.029.907 | 1.000.000 | 2.529.907 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 28.935 | 350.000 | 378.935 |
| Egenkapital 30. september | 500.000 | 1.058.842 | 350.000 | 1.908.842 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|---|--------------------------|------------------------|
| | DKK | DKK |
| 8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -87 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 39.612 | 54.361 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 148.181 | 198.841 |
| Skat af årets resultat | 111.644 | 262.827 |
| | <u>299.350</u> | <u>516.029</u> |
| | | |
| 9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 73.566 | -138.847 |
| Ændring i tilgodehavender | -577.845 | -362.591 |
| Ændring i leverandører m.v. | -573.716 | 122.118 |
| | <u>-1.077.995</u> | <u>-379.320</u> |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2019</u> DKK | <u>2018</u> DKK |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse: | | |
| Inden for 1 år | 139.520 | 116.508 |
| Mellem 1 og 5 år | <u>176.734</u> | <u>172.254</u> |
| | <u>316.254</u> | <u>288.762</u> |
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 2 mdr. | 1.100 | 1.100 |
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr. | 91.230 | 85.350 |

Andre eventualforpligtelser

Der er stillet garantier af Jyske Bank til en samlet værdi af DKK 17 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holstebro Låseteknik A/S for 2018/19 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 2018/19 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

11 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 virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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:

| | |
|---|--------|
| 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 13.800 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 salgskostninger. 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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 acountobetalinge 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel 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 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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