
Rotek A/S

Vardevej 140, 7280 Sdr. Felding

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 29 13 20 03

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/4 2018

Jane Skyum
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Rotek A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sdr. Felding, den 11. april 2018

Direktion

Jane Skyum

Bestyrelse

Christian Løche Andersen

Kenn Eriksen Byllemos

Mads Ambrosius Høgfeldt

Karsten Dybkær Kristensen

Johnny Chopart Vestergaard
Høy

Jane Skyum

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Rotek A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Rotek A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 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 selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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.
- 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 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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Skjern, den 11. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jim Helbo Laursen

statsautoriseret revisor

mne24746

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rotek A/S
Vardevej 140
7280 Sdr. Felding

Telefon: 97 37 42 92

CVR-nr.: 29 13 20 03

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse

Christian Løche Andersen
Kenn Eriksen Byllemos
Mads Ambrosius Høgfeldt
Karsten Dybkær Kristensen
Johnny Chopart Vestergaard Høy
Jane Skyum

Direktion

Jane Skyum

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
6900 Skjern
Telefon 96 80 10 00
Telefax 96 80 10 01
www.pwc.dk

Pengeinstitut

Ringkøbing Landbobank
Torvet 1
6950 Ringkøbing

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i produktion og salg af varer og udstyr til boreentreprenører, vandforsyning, geoteknik og deponigas.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 4.592.955, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 16.392.026.

Selskabets ledelse betegner årets resultat som forventet og tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		9.634.428	8.924.688
Personaleomkostninger	1	-3.277.091	-2.879.232
Resultat før afskrivninger		6.357.337	6.045.456
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-633.832	-806.892
Resultat før finansielle poster		5.723.505	5.238.564
Finansielle indtægter	3	177.730	7.998
Finansielle omkostninger	4	-3.401	-194.230
Resultat før skat		5.897.834	5.052.332
Skat af årets resultat	5	-1.304.879	-1.122.500
Årets resultat		4.592.955	3.929.832

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	4.000.000	0
Overført resultat	592.955	3.929.832
	4.592.955	3.929.832

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		1.982.820	1.818.756
Indretning af lejede lokaler		281.713	458.809
Materielle anlægsaktiver	6	2.264.533	2.277.565
Andre tilgodehavender		29.641	28.748
Finansielle anlægsaktiver	7	29.641	28.748
Anlægsaktiver		2.294.174	2.306.313
Varebeholdninger		8.005.396	6.832.678
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.117.965	5.635.887
Andre tilgodehavender		31.957	264.947
Udskudt skatteaktiv	9	0	14.155
Periodeafgrænsningsposter		237.143	0
Tilgodehavender		6.387.065	5.914.989
Likvide beholdninger		8.835.783	9.357.424
Omsætningsaktiver		23.228.244	22.105.091
Aktiver		25.522.418	24.411.404

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		15.392.026	14.799.067
Egenkapital	8	16.392.026	15.799.067
Hensættelse til udskudt skat	9	77.400	0
Hensatte forpligtelser		77.400	0
Kreditinstitutter		21.387	20.914
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.147.040	2.081.055
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.140.844	3.958.715
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.213.324	1.136.363
Anden gæld		2.530.397	1.415.290
Kortfristede gældsforpligtelser		9.052.992	8.612.337
Gældsforpligtelser		9.052.992	8.612.337
Passiver		25.522.418	24.411.404
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		4.592.955	3.929.832
Reguleringer	10	1.764.382	2.115.624
Ændring i driftskapital	11	522.143	-4.233.276
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.879.480	1.812.180
Renteindbetalinger og lignende		177.730	7.998
Renteudbetalinger og lignende		-3.395	-194.228
Pengestrømme fra ordinær drift		7.053.815	1.625.950
Betalt selskabsskat		-1.136.363	-1.083.864
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.917.452	542.086
Køb af materielle anlægsaktiver		-620.800	-575.384
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-893	-866
Salg af materielle anlægsaktiver		0	510.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-621.693	-66.250
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-1.817.873	-90.000
Betalt udbytte		-4.000.000	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.817.873	-3.090.000
Ændring i likvider		-522.114	-2.614.164
Likvider 1. januar		9.336.510	11.950.674
Likvider 31. december		8.814.396	9.336.510
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.835.783	9.357.424
Kassekredit		-21.387	-20.914
Likvider 31. december		8.814.396	9.336.510

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.797.567	5.014.338
Pensioner	750.220	688.119
Andre omkostninger til social sikring	123.313	120.038
Andre personaleomkostninger	337.444	439.898
	7.008.544	6.262.393
Overført til produktionslønninger	-3.731.453	-3.383.161
	3.277.091	2.879.232
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	15	13
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	633.832	725.990
Gevinst og tab ved afhændelse	0	80.902
	633.832	806.892
Produktionsanlæg og maskiner	456.736	548.894
Indretning af lejede lokaler	177.096	177.096
Gevinst/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	80.902
	633.832	806.892
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	173.299	0
Andre finansielle indtægter	4.431	1.862
Vautakursgevinster	0	6.136
	177.730	7.998

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	194.201
Andre finansielle omkostninger	1.942	29
Valutakurstab	1.459	0
	3.401	194.230
5 Skat af årets resultat		
Aktuel skat for året	1.213.324	1.136.363
Årets regulering i udskudt skat	91.555	-13.863
	1.304.879	1.122.500
6 Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsan- læg og maski- ner	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	13.823.399	1.105.622
Tilgang i årets løb	620.800	0
Afgang i årets løb	-2.571.426	0
Kostpris 31. december	11.872.773	1.105.622
Ned- og afskrivninger 1. januar	12.004.643	646.813
Årets afskrivninger	456.736	177.096
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.571.426	0
Ned- og afskrivninger 31. december	9.889.953	823.909
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.982.820	281.713

Noter til årsregnskabet

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	28.748
Tilgang i årets løb	893
Kostpris 31. december	<u>29.641</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>29.641</u>

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	1.000.000	14.799.071	15.799.071
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat	0	4.592.955	4.592.955
Egenkapital 31. december	<u>1.000.000</u>	<u>15.392.026</u>	<u>16.392.026</u>

Der er ikke udstedt ejerbeviser.

Selskabskapitalen er ikke opdelt i flere klasser, og ingen ejerbeviser er tildelt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-134.880	-150.809
Varebeholdninger	160.108	136.654
Periodeafgrænsningsposter	52.172	0
Overført til udskudt skatteaktiv	0	14.155
	77.400	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	0	14.155
Regnskabsmæssig værdi	0	14.155
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-177.730	-7.998
Finansielle omkostninger	3.401	194.230
Af- og nedskrivninger incl. tab og gevinst ved salg	633.832	806.892
Skat af årets resultat	1.304.879	1.122.500
	1.764.382	2.115.624
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.172.718	-262.886
Ændring i tilgodehavender	-484.274	187.896
Ændring i leverandører m.v.	2.179.135	-4.158.286
	522.143	-4.233.276

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	1.644.528	1.345.608
Mellem 1 og 5 år	2.661.011	2.810.939
Efter 5 år	812.930	0
	<u>5.118.469</u>	<u>4.156.547</u>
Anvisningsforpligtelse vedrørende leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb	<u>680.000</u>	<u>440.000</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode	<u>2.188.440</u>	<u>3.282.660</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for KMK Holding, Sdr. Felding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har indgået huslejekontrakt vedrørende lejemål i Ishøj. Lejekontrakten er opsigelig med 4 måneders varsel. Den årlige husleje andrager ca. TDKK 119.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rotek A/S for 2017 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 2017 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.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 selskabet. 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.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten. Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 moderselskabet og dets øvrige datterselskaber. Selskabsskatten 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.

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

Produktionsanlæg og maskiner	7 år
Indretning af lejede lokaler	5-7 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 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.

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 salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende operationel leasingydelse.

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 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.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

13 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” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.