
Rotek A/S

Vardevej 140, 7280 Sdr. Felding

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 29 13 20 03

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1/4 2019

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 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sdr. Felding, den 1. april 2019

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Rotek A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskab").

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 1. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Dalgaard

statsautoriseret revisor

mne34028

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 2018 udviser et overskud på DKK 4.702.323, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 17.094.350.

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	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		13.983.124	13.365.881
Personaleomkostninger	1	-7.571.675	-7.008.544
Resultat før afskrivninger		6.411.449	6.357.337
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-631.377	-633.832
Resultat før finansielle poster		5.780.072	5.723.505
Finansielle indtægter	3	278.399	177.730
Finansielle omkostninger		-1.683	-3.401
Resultat før skat		6.056.788	5.897.834
Skat af årets resultat	4	-1.354.465	-1.304.879
Årets resultat		4.702.323	4.592.955

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	4.000.000	4.000.000
Overført resultat	702.323	592.955
	4.702.323	4.592.955

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		1.975.513	1.982.820
Indretning af lejede lokaler		158.643	281.713
Materielle anlægsaktiver	5	2.134.156	2.264.533
Andre tilgodehavender		29.641	29.641
Finansielle anlægsaktiver	6	29.641	29.641
Anlægsaktiver		2.163.797	2.294.174
Varebeholdninger		7.783.094	8.005.396
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.119.130	6.117.965
Andre tilgodehavender		47.590	31.957
Periodeafgrænsningsposter		226.697	237.143
Tilgodehavender		6.393.417	6.387.065
Likvide beholdninger		7.715.228	8.835.783
Omsætningsaktiver		21.891.739	23.228.244
Aktiver		24.055.536	25.522.418

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		16.094.350	15.392.026
Egenkapital	7	17.094.350	16.392.026
Hensættelse til udskudt skat	8	73.024	77.400
Hensatte forpligtelser		73.024	77.400
Kreditinstitutter		31.388	21.387
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.706.038	3.147.040
Gæld til tilknyttede virksomheder		397.633	2.140.844
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.358.841	1.213.324
Anden gæld		1.394.262	2.530.397
Kortfristede gældsforpligtelser		6.888.162	9.052.992
Gældsforpligtelser		6.888.162	9.052.992
Passiver		24.055.536	25.522.418
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		4.702.323	4.592.955
Reguleringer	9	1.709.126	1.764.382
Ændring i driftskapital	10	-392.095	282.143
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.019.354	6.639.480
Renteindbetalinger og lignende		278.399	177.730
Renteudbetalinger og lignende		-1.683	-3.395
Pengestrømme fra ordinær drift		6.296.070	6.813.815
Betalt selskabsskat		-1.213.324	-1.136.363
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.082.746	5.677.452
Køb af materielle anlægsaktiver		-555.000	-380.800
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-893
Salg af materielle anlægsaktiver		54.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-501.000	-381.693
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-1.712.301	-1.817.873
Betalt udbytte		-4.000.000	-4.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.712.301	-5.817.873
Ændring i likvider		-1.130.555	-522.114
Likvider 1. januar		8.814.396	9.336.510
Likvider 31. december		7.683.841	8.814.396
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.715.228	8.835.783
MasterCards		-31.387	-21.387
Likvider 31. december		7.683.841	8.814.396

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.379.830	5.797.567
Pensioner	783.447	750.220
Andre omkostninger til social sikring	178.859	123.313
Andre personaleomkostninger	229.539	337.444
	<u>7.571.675</u>	<u>7.008.544</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>16</u>	<u>15</u>
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	547.639	633.832
Gevinst og tab ved afhændelse	83.738	0
	<u>631.377</u>	<u>633.832</u>
Der specificeres således:		
Produktionsanlæg og maskiner	424.569	456.736
Indretning af lejede lokaler	123.070	177.096
Gevinst/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	83.738	0
	<u>631.377</u>	<u>633.832</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	197.462	173.299
Andre finansielle indtægter	523	4.431
Valutakursreguleringer	80.414	0
	<u>278.399</u>	<u>177.730</u>
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat for året	1.358.841	1.213.324
Årets regulering i udskudt skat	-4.376	91.555
	<u>1.354.465</u>	<u>1.304.879</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner DKK	Indretning af lejede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	11.872.773	1.105.622
Tilgang i årets løb	555.000	0
Afgang i årets løb	-370.000	0
Kostpris 31. december	12.057.773	1.105.622
Ned- og afskrivninger 1. januar	9.889.953	823.909
Årets afskrivninger	424.569	123.070
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-232.262	0
Ned- og afskrivninger 31. december	10.082.260	946.979
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.975.513	158.643

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehavender DKK
Kostpris 1. januar	29.641
Kostpris 31. december	29.641
Regnskabsmæssig værdi 31. december	29.641

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	15.392.027	16.392.027
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat	0	4.702.323	4.702.323
Egenkapital 31. december	1.000.000	16.094.350	17.094.350

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-127.266	-134.880
Varebeholdninger	155.662	160.108
Periodeafgrænsningsposter	44.628	52.172
	<u>73.024</u>	<u>77.400</u>
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-278.399	-177.730
Finansielle omkostninger	1.683	3.401
Af- og nedskrivninger incl. tab og gevinst ved salg	631.377	633.832
Skat af årets resultat	1.354.465	1.304.879
	<u>1.709.126</u>	<u>1.764.382</u>
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	222.302	-1.172.718
Ændring i tilgodehavender	-198.612	-724.274
Ændring i leverandører m.v.	-415.785	2.179.135
	<u>-392.095</u>	<u>282.143</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 900 i driftsmateriel til en samlet regnskabsmæssig værdi af	<u>0</u>	<u>1</u>
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	1.393.140	1.644.528
Mellem 1 og 5 år	896.760	2.661.011
Efter 5 år	<u>812.930</u>	<u>812.930</u>
	<u>3.102.830</u>	<u>5.118.469</u>
Anvisningsforpligtelse vedrørende leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	<u>240.000</u>	<u>680.000</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode	<u>1.094.220</u>	<u>2.188.440</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 110.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rotek A/S for 2018 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 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

12 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

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre direkte omkostninger 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.

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

12 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 13.500 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum huslejemål.

Varebeholdninger

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

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien 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.

Tilgodehavender

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

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.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.