
Turbo Clothing Company ApS

Kirkevænget 5, Tvis, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 33 87 38 24

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /11 2017

Steen Kallesøe
Dirigent



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. januar - 31. december 2016 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016 11

Noter til årsregnskabet 12

Noter, regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Turbo Clothing Company ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 7. november 2017

Direktion

Steen Kallesøe

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Turbo Clothing Company ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Turbo Clothing Company ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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 7. november 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Turbo Clothing Company ApS Kirkevænget 5 Tvis 7500 Holstebro CVR-nr.: 33 87 38 24 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Regnskabsår: 5. regnskabsår Hjemstedskommune: Holstebro
Direktion	Steen Kallesø
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Advokat	Advokataktieselskabet Kirk Larsen & Ascanius Bredgade 46 6900 Skjern
Pengeinstitut	Spar Nord Hostrupsvej 6 7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	563	111	328	16	687
Resultat før finansielle poster	532	111	328	16	687
Resultat af finansielle poster	-91	-54	53	158	50
Årets resultat	309	40	281	58	551
Balance					
Balancesum	5.250	5.789	5.962	8.012	5.093
Egenkapital	1.319	1.010	970	689	631
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-158	237	-783	-1.345	-492
- investeringsaktivitet	65	15	-129	-65	-15
heraf investering i materielle anlægsaktiver	65	0	-129	-65	0
- finansieringsaktivitet	11	-300	1.096	1.765	99
Årets forskydning i likvider	-81	-48	184	355	-408
Antal medarbejdere	0	1	1	1	0
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	10,1%	1,9%	5,5%	0,2%	13,5%
Soliditetsgrad	25,1%	17,4%	16,3%	8,6%	12,4%
Forrentning af egenkapital	26,5%	4,0%	33,9%	8,8%	174,6%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Turbo Clothing Company ApS for 2016 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.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel med beklædningsgenstande og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 309.179, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 1.318.890.

Kapitalberedskabet

Selskabets nuværende bankkreditter er nødvendige for en fortsættelse af selskabets planlagte aktiviteter, og disse kreditter kan ifølge de almindelige kreditvilkår enten opsiges på anfordring, genforhandles årligt eller genforhandles efter anden aftale, hvilket i tidligere år er sket på uændrede vilkår.

Selskabet har indgået afdragsaftale med SKAT og enkelte kreditorer omfattende en samlet gæld på ca. TDKK 896, som ledelsen vurderer at kunne servicere af budgetlagte driftslikviditet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		570.236	545.523
Personaleomkostninger	1	291	-395.355
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-7.874	-38.791
Andre driftsomkostninger		-30.264	0
Resultat før finansielle poster		532.389	111.377
Finansielle indtægter	3	152.575	169.104
Finansielle omkostninger	4	-243.157	-223.440
Resultat før skat		441.807	57.041
Skat af årets resultat	5	-132.628	-17.240
Årets resultat		309.179	39.801

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		309.179	39.801
		309.179	39.801

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		22.310	125.214
Materielle anlægsaktiver	6	22.310	125.214
Anlægsaktiver		22.310	125.214
Varebeholdninger		48.277	234.206
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		176.991	1.243.455
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.381	11.134
Andre tilgodehavender		4.990.000	4.092.075
Udskudt skatteaktiv		1.000	0
Tilgodehavender		5.177.372	5.346.664
Likvide beholdninger		1.872	83.362
Omsætningsaktiver		5.227.521	5.664.232
Aktiver		5.249.831	5.789.446

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		1.238.890	929.710
Egenkapital	7	1.318.890	1.009.710
Hensættelse til udskudt skat		0	5.500
Hensatte forpligtelser		0	5.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.109.277	1.481.596
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.591.820	2.580.518
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.793	4.793
Selskabsskat		139.128	23.265
Anden gæld		85.923	684.064
Kortfristede gældsforpligtelser		3.930.941	4.774.236
Gældsforpligtelser		3.930.941	4.774.236
Passiver		5.249.831	5.789.446
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	80.000	929.711	1.009.711
Årets resultat	0	309.179	309.179
Egenkapital 31. december	80.000	1.238.890	1.318.890

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		309.179	39.801
Reguleringer	8	261.348	110.367
Ændring i driftskapital	9	-613.401	233.859
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-42.874	384.027
Renteindbetalinger og lignende		152.575	169.104
Renteudbetalinger og lignende		-243.994	-226.925
Pengestrømme fra ordinær drift		-134.293	326.206
Betalt selskabsskat		-23.265	-89.706
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-157.558	236.500
Køb af materielle anlægsaktiver		64.766	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	15.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		64.766	15.000
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		11.302	-299.998
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		11.302	-299.998
Ændring i likvider		-81.490	-48.498
Likvider 1. januar		83.362	131.860
Likvider 31. december		1.872	83.362
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.872	83.362
Likvider 31. december		1.872	83.362

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	0	377.547
Andre omkostninger til social sikring	-291	9.452
Andre personaleomkostninger	0	8.356
	-291	395.355
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	1
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	7.874	38.791
	7.874	38.791
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	129.963	113.158
Andre finansielle indtægter	19.173	55.946
Vautakursgevinster	3.439	0
	152.575	169.104
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	81.430	80.705
Andre finansielle omkostninger	161.727	37.936
Valutakurstab	0	104.799
	243.157	223.440

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	139.128	23.265
Årets udskudte skat	-6.500	-1.700
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-4.325
	132.628	17.240

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	193.954
Afgang i årets løb	-154.584
Kostpris 31. december	39.370
Ned- og afskrivninger 1. januar	68.740
Årets afskrivninger	7.874
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-59.554
Ned- og afskrivninger 31. december	17.060
Regnskabsmæssig værdi 31. december	22.310
Afskrives over	5 år

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2 anparter à nominelt DKK 40.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-152.575	-169.104
Finansielle omkostninger	243.157	223.440
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	38.138	38.791
Skat af årets resultat	132.628	17.240
	261.348	110.367
	2016	2015
	DKK	DKK

9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	185.928	863.351
Ændring i tilgodehavender	170.292	-793.260
Ændring i leverandører m.v.	-969.621	163.768
	-613.401	233.859

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Cosmec Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kilde-skatte i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatte og kilde-skatte kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor C.F. Fisketorvet ApS' bankmellemværende, der pr. 31. december 2016 udgør TDKK 0.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Creme Fraiche ApS' bankmellemværende, der pr. 31. december 2016 udgør TDKK 1.499.

11 Nærtstående parter

Alle transaktioner til nærtstående parter, herunder koncerninterne transaktioner og normale ledelsesvederlag er sket på markedsmæssige vilkår.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Turbo Clothing Company ApS for 2016 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 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.

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, regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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 danske virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter, regnskabspraksis

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 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.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Egenkapital

Udbytte

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

Noter, regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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 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.

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 materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfri-

Noter, regnskabspraksis

stede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$