
RG Rom Gummi A/S

Neptunvej 1, 7620 Lemvig

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 76 65 33 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 4 /3 2016

Jesper Berg Kristensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Beretning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsrapporten 11

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for RG Rom Gummi 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 4. marts 2016

Direktion

Jesper Berg Kristensen

Bestyrelse

Bjarne Peter Dahl

Jesper Berg Kristensen

Pernille Groth Kristensen

Jan Skov Trabjerg

Jette Skov Trabjerg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i RG Rom Gummi A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for RG Rom Gummi A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 4. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H.C. Krogh

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

RG Rom Gummi A/S
Neptunvej 1
7620 Lemvig

Telefon: 97822033
Telefax: 97810704
E-mail: Info@romgummi.dk
Hjemmeside: www.romgummi.dk

CVR-nr.: 76 65 33 13
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 18. december 1984
Hjemstedskommune: Lemvig

Bestyrelse

Bjarne Peter Dahl
Jesper Berg Kristensen
Pernille Groth Kristensen
Jan Skov Trabjerg
Jette Skov Trabjerg

Direktion

Jesper Berg Kristensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Sydbank
Nygade 15
7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	6.274	5.504	2.727	1.723	727
Resultat før finansielle poster	6.222	5.152	2.660	1.664	623
Resultat af finansielle poster	76	-45	62	-249	-85
Årets resultat	4.826	4.038	2.028	1.057	398
Balance					
Balancesum	12.592	9.803	10.359	9.027	8.805
Egenkapital	9.134	6.408	3.992	2.809	2.071
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.865	1.885	2.897	1.186	249
- investeringsaktivitet	-1.767	3.436	-1.254	-510	-186
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.233	-852	-1.326	-795	-221
- finansieringsaktivitet	-2.100	-4.241	-901	-1.579	813
Årets forskydning i likvider	-2	1.080	742	-903	876
Antal medarbejdere	32	25	17	15	11
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	49,4%	52,6%	25,7%	18,4%	7,1%
Soliditetsgrad	72,5%	65,4%	38,5%	31,1%	23,5%
Forrentning af egenkapital	62,1%	77,7%	59,6%	43,3%	19,8%

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

Beretning

Årsrapporten for RG Rom Gummi A/S for 2015 er aflagt 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 hovedaktivitet består i fremstilling af forskellige gummiprodukter til brug inden for fiskeri og industri.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 4.826.327, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 9.134.085.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		10.518.137	8.640.835
Personaleomkostninger	1	-3.689.679	-2.577.622
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-554.444	-554.326
Andre driftsomkostninger		-52.185	-356.427
Resultat før finansielle poster		6.221.829	5.152.460
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.040	-7.115
Finansielle indtægter	3	79.815	59.112
Finansielle omkostninger		-6.770	-97.446
Resultat før skat		6.297.914	5.107.011
Skat af årets resultat	4	-1.471.587	-1.068.616
Årets resultat		4.826.327	4.038.395

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	3.450.000	2.100.000
Overført resultat	1.376.327	1.938.395
	4.826.327	4.038.395

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.945.103	1.771.145
Materielle anlægsaktiver	5	2.945.103	1.771.145
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	0	10.641
Finansielle anlægsaktiver		0	10.641
Anlægsaktiver		2.945.103	1.781.786
Varebeholdninger		1.818.998	1.464.744
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.740.571	2.228.558
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	86.284
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.068.545	3.289.858
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		61.835	11.500
Andre tilgodehavender		80.759	46.047
Selskabsskat		188.313	228.734
Periodeafgrænsningsposter		139.764	116.247
Tilgodehavender		7.279.787	6.007.228
Likvide beholdninger		547.779	549.723
Omsætningsaktiver		9.646.564	8.021.695
Aktiver		12.591.667	9.803.481

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		310.620	310.620
Overført resultat		4.873.465	3.497.137
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.450.000	2.100.000
Egenkapital	7	9.134.085	6.407.757
Hensættelse til udskudt skat		109.800	53.900
Hensatte forpligtelser		109.800	53.900
Modtagne forudbetalinger fra kunder		18.000	18.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.113.346	1.619.219
Anden gæld		2.216.436	1.704.605
Kortfristet gæld		3.347.782	3.341.824
Gældsforpligtelser		3.347.782	3.341.824
Passiver		12.591.667	9.803.481
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		4.826.327	4.038.395
Reguleringer	10	2.002.131	1.663.057
Ændring i driftskapital	11	-1.661.275	-1.934.504
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.167.183	3.766.948
Renteindbetalinger og lignende		79.815	59.113
Renteudbetalinger og lignende		-6.770	-97.446
Pengestrømme fra ordinær drift		5.240.228	3.728.615
Betalt selskabsskat		-1.375.266	-1.843.875
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.864.962	1.884.740
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.232.587	-851.546
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-150.001
Salg af materielle anlægsaktiver		452.000	3.916.841
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		13.681	371.013
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		0	150.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.766.906	3.436.307
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		0	-2.530.800
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-87.134
Betalt udbytte		-2.100.000	-1.622.735
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.100.000	-4.240.669
Ændring i likvider		-1.944	1.080.378
Likvider 1. januar		549.723	-530.655
Likvider 31. december		547.779	549.723
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		547.779	549.723
Likvider 31. december		547.779	549.723

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.851.014	7.531.307
Pensioner	681.203	391.371
Andre omkostninger til social sikring	301.543	233.825
Andre personaleomkostninger	357.022	220.421
	12.190.782	8.376.924
Overført til produktionslønninger	-8.501.103	-5.799.302
	3.689.679	2.577.622
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	32	25
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	554.444	554.326
	554.444	554.326
Bygninger	0	124.037
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	554.444	430.289
	554.444	554.326
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	77.655	55.065
Andre finansielle indtægter	2.160	4.047
	79.815	59.112

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.415.687	1.333.266
Årets udskudte skat	55.900	-264.650
	<u>1.471.587</u>	<u>1.068.616</u>
5 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		5.365.281
Tilgang i årets løb		2.232.587
Afgang i årets løb		-792.520
Kostpris 31. december		<u>6.805.348</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		3.594.136
Årets afskrivninger		554.444
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-288.335
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>3.860.245</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>2.945.103</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	40.000	190.000
Afgang i årets løb	-40.000	-150.000
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-29.359	198.768
Årets afgang	26.319	-71.012
Årets resultat	3.040	-7.115
Modtagne udbytter	<u>0</u>	<u>-150.000</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>-29.359</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>10.641</u>

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for op- skrivninger DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	310.620	3.497.138	2.100.000	6.407.758
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.100.000	-2.100.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.376.327</u>	<u>3.450.000</u>	<u>4.826.327</u>
Egenkapital 31. december	<u>500.000</u>	<u>310.620</u>	<u>4.873.465</u>	<u>3.450.000</u>	<u>9.134.085</u>

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

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Skadesløsbrev i virksomhedspant på i alt TDKK 1.500 som omfatter simple fordringer/varedebitorer samt varelager til en samlet regnskabsmæssig værdi af	4.154.569	3.693.302
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Skadesløsbrev i virksomhedspant på i alt TDKK 2.000 som omfatter simple fordringer/varedebitorer, varelager samt driftsmateriale til en samlet regnskabsmæssig værdi af	7.099.672	5.464.447

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Jesper Berg Holding ApS, der er administrationselskab 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.

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution for RG Ejendomme ApS' mellemværende med bankforbindelse, som pr. 31/12 2015 udgør DKK 1.600.000.

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution for RG Ejendomme ApS' mellemværende med realkreditinstitut, som pr. 31/12 2015 udgør DKK 2.320.901.

Noter til årsrapporten

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

RG Group ApS

Hovedaktionær

Ejerforhold

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

RG Group ApS

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2015 DKK	2014 DKK
Finansielle indtægter	-79.815	-59.112
Finansielle omkostninger	6.770	97.446
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	606.629	548.992
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-3.040	7.115
Skat af årets resultat	1.471.587	1.068.616
	2.002.131	1.663.057

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-354.254	337.425
Ændring i tilgodehavender	-1.312.981	-2.998.035
Ændring i leverandører m.v.	5.960	726.106
	-1.661.275	-1.934.504

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for RG Rom Gummi A/S for 2015 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 2015 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

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.

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, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i finansielle anlægsaktiver måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

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

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige 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 minus 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.

Regnskabspraksis

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 kassekredit under kortfristet gæld.

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