
RG Rom Gummi A/S

Neptunvej 1, 7620 Lemvig

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 76 65 33 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/3 2018

Jesper Berg Kristensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 15. marts 2018

Direktion

Jesper Berg Kristensen
direktør

Bestyrelse

Bjarne Peter Dahl
formand

Jesper Berg Kristensen

Keld Sund Nielsen

Jan Skov Trabjerg

Jette Skov Trabjerg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i RG Rom Gummi 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 RG Rom Gummi 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.

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; 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Holstebro, den 15. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H. C. Krogh

statsautoriseret revisor

mne9693

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
Hjemstedskommune: Lemvig

Bestyrelse

Bjarne Peter Dahl, formand
Jesper Berg Kristensen
Keld Sund Nielsen
Jan Skov Trabjerg
Jette Skov Trabjerg

Direktion

Jesper Berg Kristensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 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:

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	3.882	1.963	6.274	5.504	2.727
Resultat før finansielle poster	4.006	1.919	6.222	5.152	2.660
Resultat af finansielle poster	50	59	76	-45	62
Årets resultat	3.157	1.544	4.826	4.038	2.028
Balance					
Balancesum	15.100	13.581	12.592	9.803	10.359
Egenkapital	10.385	7.228	9.134	6.408	3.992
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.824	953	3.865	1.885	2.897
- investeringsaktivitet	643	-1.393	-1.767	3.436	-1.254
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-552	-1.423	-2.233	-852	-1.326
- finansieringsaktivitet	-733	-2.717	-2.100	-4.241	-901
Årets forskydning i likvider	3.734	-3.156	-2	1.080	742
Antal medarbejdere	33	34	32	25	17
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	26,5%	14,1%	49,4%	52,6%	25,7%
Soliditetsgrad	68,8%	53,2%	72,5%	65,4%	38,5%
Forrentning af egenkapital	35,8%	18,9%	62,1%	77,7%	59,6%

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		10.506.252	7.874.508
Personaleomkostninger	2	-5.652.907	-5.000.167
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-847.711	-911.197
Andre driftsomkostninger		0	-43.769
Resultat før finansielle poster		4.005.634	1.919.375
Finansielle indtægter	4	85.519	77.313
Finansielle omkostninger		-35.144	-18.053
Resultat før skat		4.056.009	1.978.635
Skat af årets resultat	5	-899.204	-434.628
Årets resultat		3.156.805	1.544.007

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	5.000.000	0
Overført resultat	-1.843.195	1.544.007
	3.156.805	1.544.007

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.309.515	3.065.198
Indretning af lejede lokaler		266.210	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		316.574	317.513
Materielle anlægsaktiver	6	1.892.299	3.382.711
Anlægsaktiver		1.892.299	3.382.711
Varebeholdninger		2.436.124	3.126.214
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.642.512	2.965.441
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.732.933	2.704.772
Andre tilgodehavender		120.897	357.795
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	714.589
Periodeafgrænsningsposter		149.875	280.985
Tilgodehavender		9.646.217	7.023.582
Likvide beholdninger		1.125.828	48.730
Omsætningsaktiver		13.208.169	10.198.526
Aktiver		15.100.468	13.581.237

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		0	310.620
Overført resultat		4.884.897	6.417.472
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	0
Egenkapital	7	10.384.897	7.228.092
Hensættelse til udskudt skat		30.000	105.000
Hensatte forpligtelser		30.000	105.000
Kreditinstitutter		0	2.656.721
Modtagne forudbetalinger fra kunder		18.000	33.334
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.148.505	1.423.458
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	733.428
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		260.147	0
Anden gæld		2.258.919	1.401.204
Kortfristet gæld		4.685.571	6.248.145
Gældsforpligtelser		4.685.571	6.248.145
Passiver		15.100.468	13.581.237
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		3.156.805	1.544.007
Reguleringer	8	1.696.214	1.330.334
Ændring i driftskapital	9	-1.079.705	-1.014.522
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.773.314	1.859.819
Renteindbetalinger og lignende		85.519	77.313
Renteudbetalinger og lignende		-35.145	-18.052
Pengestrømme fra ordinær drift		3.823.688	1.919.080
Betalt selskabsskat		532	-965.704
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.824.220	953.376
Køb af materielle anlægsaktiver		-552.074	-1.422.574
Salg af materielle anlægsaktiver		1.195.101	30.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		643.027	-1.392.574
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-733.428	733.428
Betalt udbytte		0	-3.450.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-733.428	-2.716.572
Ændring i likvider		3.733.819	-3.155.770
Likvider 1. januar		-2.607.991	547.779
Likvider 31. december		1.125.828	-2.607.991
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.125.828	48.730
Kassekredit		0	-2.656.721
Likvider 31. december		1.125.828	-2.607.991

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i fremstilling af forskellige gummiprodukter til brug inden for fiskeri og industri.

	2017	2016
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.747.579	11.914.611
Pensioner	1.185.332	935.965
Andre omkostninger til social sikring	316.671	319.718
Andre personaleomkostninger	308.200	334.721
	13.557.782	13.505.015
Overført til produktionslønninger	-7.904.875	-8.504.848
	5.652.907	5.000.167
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	33	34
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	847.711	911.197
	847.711	911.197
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	84.336	77.068
Andre finansielle indtægter	1.183	245
	85.519	77.313
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.005.268	439.428
Årets udskudte skat	-75.000	-4.800
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-31.064	0
	899.204	434.628

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	7.746.480	0	317.513
Tilgang i årets løb	220.250	332.763	331.824
Afgang i årets løb	-4.113.157	0	0
Overførsler i årets løb	0	0	-332.763
Kostpris 31. december	<u>3.853.573</u>	<u>332.763</u>	<u>316.574</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.681.282	0	0
Årets afskrivninger	466.255	66.553	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	314.903	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.918.382	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.544.058</u>	<u>66.553</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.309.515</u>	<u>266.210</u>	<u>316.574</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>5 år</u>	

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	310.620	6.417.472	0	7.228.092
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-310.620	310.620	0	0
Årets resultat	0	0	-1.843.195	5.000.000	3.156.805
Egenkapital 31. december	<u>500.000</u>	<u>0</u>	<u>4.884.897</u>	<u>5.000.000</u>	<u>10.384.897</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-85.519	-77.313
Finansielle omkostninger	35.144	18.053
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	847.385	954.966
Skat af årets resultat	899.204	434.628
	<u>1.696.214</u>	<u>1.330.334</u>
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	690.091	-1.311.093
Ændring i tilgodehavender	-3.337.223	786.357
Ændring i leverandører m.v.	1.567.427	-489.786
	<u>-1.079.705</u>	<u>-1.014.522</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Skadesløsbrev med virksomhedspant på i alt TDKK 1.500 som omfatter simple fordringer/varedebitorer, varebeholdninger samt driftsmidler til en samlet regnskabsmæssig værdi af	7.388.151	9.156.853
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Skadesløsbrev med virksomhedspant på i alt TDKK 2.000 som omfatter simple fordringer/varedebitorer, varebeholdninger og driftsmidler til en samlet regnskabsmæssig værdi af	7.388.151	9.156.853

Eventualforpligtelser

Koncernens 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 selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat 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 2017 udgør DKK 52.346.

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution for RG Ejendomme ApS' mellemværende med realkreditinstitut, som pr. 31/12 2017 udgør DKK 1.747.067.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RG Rom Gummi 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.

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

Nettoomsætning

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

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige 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 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 det danske moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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 nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisation sværdien 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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 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.

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

11 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 eksklusiv 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.

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