
Skjern Å Dyrlæger A/S

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 25 28 58 40

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 25/ 2013

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	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Skjern Å Dyr læger A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

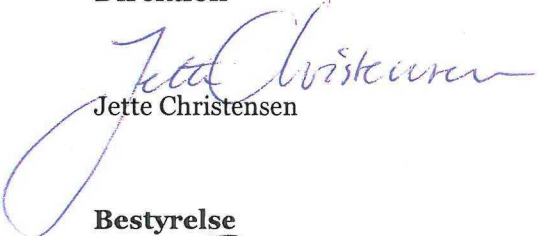
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2012.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 18. januar 2013

Direktion


Jette Christensen

Bestyrelse


Peter Millgård Busk
formand


Inger Boysen


Jes Rossen Nissen


Ellen Margrethe Hommelhoff


Jette Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Skjern Å Dyr læger A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Skjern Å Dyr læger A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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.

Skjern, den 18. januar 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Skjern Å Dyrlæger A/S
Bredgade 82
6900 Skjern

Telefon: 97 35 13 00

Telefax: 97 35 20 65

Hjemmeside: www.Skjernaadyrlaeger.dk

CVR-nr.: 25 28 58 40

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern

Bestyrelse

Peter Millgård Busk, formand
Inger Boysen
Jes Rossen Nissen
Ellen Margrethe Hommelhoff
Jette Christensen

Direktion

Jette Christensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
Postboks 160
6900 Skjern
Telefon 96 80 10 00
Telefax 96 80 10 01
www.pwc.dk

Pengeinstitut

vestjyskBANK
Bredgade 38
6900 Skjern

Hoved- og nøgletal

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

	2012	2011	2010	2009	2008
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	7.254	6.999	7.693	7.877	8.560
Resultat før finansielle poster	-504	305	1.350	-85	959
Resultat af finansielle poster	140	105	34	47	-65
Årets resultat	-375	302	1.034	-30	662
Balance					
Balancesum	5.563	6.267	7.091	7.535	8.443
Egenkapital	3.136	3.811	4.594	4.120	4.826
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	757	1.346	1.645	1.475	1.431
- investeringsaktivitet	-436	-642	-118	-680	-1.224
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-436	-642	-154	-753	-1.224
- finansieringsaktivitet	4	-1.384	-309	-975	282
Årets forskydning i likvider	325	-680	1.218	-180	489
Antal medarbejdere	14	14	15	16	14
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-9,1%	4,9%	19,0%	-1,1%	11,4%
Soliditetsgrad	56,4%	60,8%	64,8%	54,7%	57,2%
Forrentning af egenkapital	-10,8%	7,2%	23,7%	-0,7%	15,7%

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

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at drive dyrlægepraksis og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 375.089, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 3.135.757.

Ledelsen planlægger en ophørsspaltning af Skjern Å Dyrslæger A/S med virkning fra 1. januar 2013. Selskabets hidtidige aktiviteter forventes videreført i 3 særskilte selskaber med aktiviteter omfattende kvægpraksis, hestpraksis og smådyrspraksis. Selskabets aktiver planlægges udspaltet til handelsværdier. På grundlag heraf er selskabets anlægsaktiver nedskrevet til handelsværdierne ved den påtænkte spaltning. Nedskrivning af anlægsaktiverne påvirker årets resultat negativt med ca. DKK 877.000

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
Bruttofortjeneste		7.254.161	6.999.440	7.692.969
Personaleomkostninger	1	-6.230.934	-5.865.416	-5.462.147
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.527.225	-828.670	-881.024
Resultat før finansielle poster		-503.998	305.354	1.349.798
Finansielle indtægter		207.082	154.111	127.712
Finansielle omkostninger		-67.068	-49.423	-94.197
Resultat før skat		-363.984	410.042	1.383.313
Skat af årets resultat	2	-11.105	-108.436	-349.065
Årets resultat		-375.089	301.606	1.034.248

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	300.000	1.085.000
Overført resultat		-375.089	-50.752
		-375.089	1.034.248

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
Goodwill		2.293.000	2.345.855	2.556.767
Immaterielle anlægsaktiver	3	2.293.000	2.345.855	2.556.767
Bygninger på lejet grund		50.000	536.470	572.161
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.186.762	1.674.031	1.600.082
Indretning af lejede lokaler		0	64.472	78.845
Materielle anlægsaktiver	4	1.236.762	2.274.973	2.251.088
Anlægsaktiver		3.529.762	4.620.828	4.807.855
Varebeholdninger	5	444.991	438.689	570.385
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.048.149	1.117.100	941.736
Andre tilgodehavender		180.145	54.830	55.167
Tilgodehavender		1.228.294	1.171.930	996.903
Likvide beholdninger		360.441	35.110	715.520
Omsætningsaktiver		2.033.726	1.645.729	2.282.808
Aktiver		5.563.488	6.266.557	7.090.663

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
Selskabskapital		3.500.000	3.500.000	3.500.000
Overført resultat		-364.243	10.846	9.240
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	300.000	1.085.000
Egenkapital	6	3.135.757	3.810.846	4.594.240
Hensættelse til udskudt skat	7	269.955	419.600	484.500
Hensatte forpligtelser		269.955	419.600	484.500
Kreditinstitutter		877.702	673.244	872.668
Langfristede gældsforpligtelser	8	877.702	673.244	872.668
Kreditinstitutter		300.000	200.000	300.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		390.445	482.153	458.311
Selskabsskat		48.750	53.500	120.150
Anden gæld		540.879	627.214	260.794
Kortfristede gældsforpligtelser		1.280.074	1.362.867	1.139.255
Gældsforpligtelser		2.157.776	2.036.111	2.011.923
Passiver		5.563.488	6.266.557	7.090.663
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9			
Ejerforhold	10			

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
Årets resultat		-375.089	301.606	1.034.248
Reguleringer	11	1.398.316	832.418	1.196.574
Ændring i driftskapital	12	-240.237	350.488	-528.911
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		782.990	1.484.512	1.701.911
Renteindbetalinger og lignende		207.082	154.115	128.904
Renteudbetalinger og lignende		-67.541	-52.983	-88.069
Pengestrømme fra ordinær drift		922.531	1.585.644	1.742.746
Betalt selskabsskat		-165.500	-239.986	-98.024
Pengestrømme fra driftsaktivitet		757.031	1.345.658	1.644.722
Køb af materielle anlægsaktiver		-436.158	-641.644	-154.293
Salg af materielle anlægsaktiver		0	0	36.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-436.158	-641.644	-117.793
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter, netto		304.458	-299.424	250.515
Betalt udbytte		-300.000	-1.085.000	-560.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		4.458	-1.384.424	-309.485
Ændring i likvider		325.331	-680.410	1.217.444
Likvider 1. januar		35.110	715.520	-501.924
Likvider 31. december		360.441	35.110	715.520
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger		360.441	35.110	715.520
Likvider 31. december		360.441	35.110	715.520

Noter til årsrapporten

	2012	2011	2010
	DKK	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	4.874.590	4.663.838	4.480.142
Pensioner	734.764	732.147	388.929
Andre omkostninger til social sikring	104.961	93.618	98.766
Andre personaleomkostninger	516.619	375.813	494.310
	<u>6.230.934</u>	<u>5.865.416</u>	<u>5.462.147</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>14</u>	<u>15</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.			
2 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	160.750	169.500	264.150
Årets udskudte skat	-149.645	-64.900	84.915
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	3.836	0
	<u>11.105</u>	<u>108.436</u>	<u>349.065</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver			
			Goodwill
			DKK
Kostpris 1. januar			<u>4.218.235</u>
Kostpris 31. december			<u>4.218.235</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar			1.872.380
Årets afskrivninger			<u>52.855</u>
Ned- og afskrivninger 31. december			<u>1.925.235</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december			<u>2.293.000</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	713.816	4.505.056	599.227
Tilgang i årets løb	0	470.438	0
Afgang i årets løb	0	-220.752	0
Kostpris 31. december	<u>713.816</u>	<u>4.754.742</u>	<u>599.227</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	177.346	2.831.025	534.755
Årets nedskrivninger	450.779	390.807	35.196
Årets afskrivninger	35.691	566.900	29.276
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-220.752	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>663.816</u>	<u>3.567.980</u>	<u>599.227</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>50.000</u>	<u>1.186.762</u>	<u>0</u>

5 Varebeholdninger

	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
Færdigvarer og handelsvarer	444.991	438.689	570.385
	<u>444.991</u>	<u>438.689</u>	<u>570.385</u>

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	3.500.000	10.846	300.000	3.810.846
Betalt ordinært udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	-375.089	0	-375.089
Egenkapital 31. december	<u>3.500.000</u>	<u>-364.243</u>	<u>0</u>	<u>3.135.757</u>

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
7 Hensættelse til udskudt skat			
Immaterielle anlægsaktiver	356.703	369.900	422.645
Materielle anlægsaktiver	-86.748	49.700	61.828
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	0	27
	<u>269.955</u>	<u>419.600</u>	<u>484.500</u>

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	877.702	673.244	872.668
Langfristet del	877.702	673.244	872.668
Inden for 1 år	300.000	200.000	300.000
	<u>1.177.702</u>	<u>873.244</u>	<u>1.172.668</u>

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabets bankforbindelse har stillet garanti overfor udlejer på TDKK 19. Herudover påhviler der ikke selskabet eventualforpligtelser.

Noter til årsrapporten

10 Ejerforhold

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

JRN Holding Skjern ApS, Tarbjerg 9, Skjern

EMH Holding Skjern ApS, Tarbjerg 9, Skjern

PMB Holding Skjern ApS, Kirkebakken 2B, Skjern

IB Holding Skjern ApS, Lyngholmsvej 3, Sdr. Felding

JMC VET Holding ApS, Ahlervej 9, Skjern

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK	<u>2010</u> DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer			
Finansielle indtægter	-207.082	-154.111	-127.712
Finansielle omkostninger	67.068	49.423	94.197
Af- og nedskrivninger incl. tab og gevinst ved salg	1.527.225	828.670	881.024
Skat af årets resultat	11.105	108.436	349.065
	<u>1.398.316</u>	<u>832.418</u>	<u>1.196.574</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital			
Ændring i varebeholdninger	-6.301	131.695	-82.419
Ændring i tilgodehavender	-56.364	-175.028	422.623
Ændring i leverandører m.v.	-177.572	393.821	-869.115
	<u>-240.237</u>	<u>350.488</u>	<u>-528.911</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Skjern Å Dyr læger A/S for 2012 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 2012 er aflagt i DKK.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt avance og tab ved løbende udskiftning af 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Regnskabspraksis

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:

Bygninger på lejet jord	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Kostpris for handelsvarer samt hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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".

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