

LINAK PROFILES APS
RØNSDAM 60, RAGEBØL, 6400 SØNDERBORG
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2019 - 30. JUNI 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. oktober 2020

Klaus Bjerregaard Poulsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8-9
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	LINAK Profiles ApS Rønsdam 60 Ragebøl 6400 Sønderborg CVR-nr.: 27 60 36 53 Stiftet: 17. februar 2004 Hjemsted: Sønderborg Regnskabsår: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
Bestyrelse	Klaus Bjerregaard Poulsen, direktør Egon Borgkvist Jensen, formand Carsten Borchert
Direktion	Klaus Bjerregaard Poulsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Søndergade 1-3 7361 Ejstrupholm
Pengeinstitut	Sparekassen Kronjylland Dalgasgade 35 7400 Herning Jyske Finans Sofiendalsvej 1A 9100 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for LINAK Profiles ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 29. oktober 2020

Direktion:

Klaus Bjerregaard Poulsen

Bestyrelse:

Klaus Bjerregaard Poulsen
Direktør

Egon Borgkvist Jensen
Formand

Carsten Borchert

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i LINAK Profiles ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LINAK Profiles ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

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 revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ejstrupholm, den 29. oktober 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23368

Martin Jochens Lück
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35421

HOVED- OG NØGLETAL

	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	34.664	34.404	35.956	36.369	27.641
Driftsresultat.....	4.834	7.014	3.585	4.783	2.599
Finansielle poster, netto.....	-108	-190	-359	-693	-513
Årets resultat før skat.....	4.726	6.824	3.226	4.090	2.086
Årets resultat.....	3.686	5.323	2.539	3.193	1.437
Balance					
Balancesum.....	29.416	38.357	35.514	44.208	42.830
Egenkapital.....	16.152	18.466	13.142	11.948	9.055
Langfristede gældsforpligtelser	0	2.624	4.579	11.288	10.737
Kortfristede gældsforpligtelser.....	13.120	16.388	16.769	19.870	22.003
Gældsforpligtelser ialt.....	13.120	19.012	21.348	31.158	32.740
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-8.618	-3.035	-2.374	-5.937	-13.828
Nøgletal					
Likviditetsgrad.....	100,5	142,6	0,0	0,0	0,0

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for ændring af regnskabspraksis for årene 2015/2016 - 2016/2017 vedrørende indregning af indirekte produktionsomkostninger i balancen.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad:
$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion af LINAK produktprogram. Selskabets produktion afsættes til selskaber indenfor LINAK-gruppen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2019/20 er et overskud før skat på 4.727 tkr. Resultatet er påvirket af Covid19 situationen. Resultatet er lavere end oprindelig forventet, men under hensyntagen til situationen er resultatet tilfredsstillende

Nye produkter

I LINAK koncernen, sker der løbende udvikling af nye produkter til LINAK produktprogrammet. Som følge af denne udvikling har vi også i det forløbne regnskabsår, produceret og solgt en række nye produkter.

Investeringer

Selskabet har i regnskabsåret investeret 8.618 tkr. i driftsmidler.

Kapitalberedskab

Selskabets egenkapital pr. 30. juni 2020 er på 16.152 tkr., hvilket sikrer en soliditetsgrad på 54,9 %.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Resultatet er lavere end oprindelig forventet, hvilket kan tilskrives Covid19 situationen. Den øvrige drift har forløbet som planlagt og forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet er påvirket af COVID19 virus og nedlukningen af Danmark. Det endelige udfald af forholdet kan ikke opgøres. Omkostninger er tilpasset og det forventes, at selskabet i forhold til situationen vil realisere et resultat tæt på nul.

Der er ikke herudover efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Generelle risici

Selskabet er som underleverandør til LINAK koncernen, afhængig af at være konkurrencedygtig på pris og kvalitet, samt afhængig af LINAK-koncernes udvikling på de markeder hvor koncernen opererer. Risikoen er dog reduceret ved, at salget er spredt på en række forskellige produkter og markeder.

Finansielle risici

Langt den største del af selskabets køb og salg, samt mellemværende med kunder og leverandører er i danske kroner. Som følge heraf vurderes selskabets valutarisiko at være begrænset.

Miljøforhold

For LINAK Profiles ApS har miljøforhold en stor plads i ledelsens bevidsthed. Selskabet sikrer en løbende overholdelse af alle gældende love og regulativer på området. Virksomheden har bevidsthed om og fokus på det fysiske og psykiske arbejdsmiljø, samt sundhedsfremme og det rummelige arbejdsmarked.

Videnressourcer

Selskabets medarbejdere har adgang til i nødvendigt omfang at deltage i uddannelse, der sikrer en kontinuerlig opbygning og vedligeholdelse af nødvendige kompetencer.

LEDELSESBERETNING

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets deltagelse i forsknings- og udviklingsaktiviteter er begrænset, da den langt overvejende del af disse funktioner i LINAK koncernen varetages af moderselskabet, LINAK A/S. LINAK Profiles ApS har stor fokus på at udvikle og optimere produktionsprocesserne, således at selskabet er konkurrencedygtig, både kvalitetsmæssigt og prismæssigt.

Forventninger til fremtiden

COVID19 virus i Danmark og på de markeder for produkterne sælgers forventes at påvirke det kommende år i væsentlig grad. Det endelige udfald af forholdet kan ikke opgøres. Omkostninger er tilpasset og det forventes, at selskabet i forhold til situationen vil realisere et resultat tæt på nul.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		34.664	34.404
Personaleomkostninger.....	2	-23.044	-20.749
Afskrivninger.....		-6.786	-6.641
DRIFTSRESULTAT.....		4.834	7.014
Finansielle omkostninger.....		-108	-190
RESULTAT FØR SKAT.....		4.726	6.824
Skat af årets resultat.....	3	-1.040	-1.501
ÅRETS RESULTAT.....	4	3.686	5.323

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2020 tkr.	2019 tkr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		16.816	14.984
Materielle anlægsaktiver.....	5	16.816	14.984
ANLÆGSAKTIVER.....		16.816	14.984
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.840	4.310
Varer under fremstilling.....		2.197	1.727
Varebeholdninger.....		6.037	6.037
Tilgodehavender fra salg.....		122	133
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.773	7.928
Andre tilgodehavender.....		866	491
Tilgodehavender.....		3.761	8.552
Likvider.....		2.802	8.784
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		12.600	23.373
AKTIVER.....		29.416	38.357

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2020 tkr.	2019 tkr.
Anpartskapital.....		188	188
Overført overskud.....		15.964	12.278
Forslag til udbytte.....		0	6.000
EGENKAPITAL.....		16.152	18.466
Hensættelse til udskudt skat.....	6	731	879
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		731	879
Leasinggæld.....		0	2.624
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	0	2.624
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	2.623	1.956
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.770	10.133
Selskabsskat.....		1.188	1.567
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.567	740
Anden gæld.....		2.385	1.992
Kortfristede gældsforpligtelser.....		12.533	16.388
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		12.533	19.012
PASSIVER.....		29.416	38.357
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2019.....	188	12.278	6.000	18.466
Betalt udbytte.....			-6.000	-6.000
Forslag til resultatdisponering.....		3.686		3.686
Egenkapital 30. juni 2020.....	188	15.964	0	16.152

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
Årets resultat.....	3.686	5.323
Årets afskrivninger tilbageført.....	6.786	6.641
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.040	1.501
Betalt selskabsskat.....	-1.567	-831
Ændring i varebeholdninger.....	0	195
Ændring i tilgodehavender.....	4.791	-1.190
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-4.143	1.363
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	10.593	13.002
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-8.618	-3.035
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-8.618	-3.035
Afdrag på lån.....	-1.957	-4.513
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-6.000	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-7.957	-4.513
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-5.982	5.454
Likvider 1. juli.....	8.784	3.330
LIKVIDER 30. JUNI.....	2.802	8.784

NOTER

	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	Note
Andre driftsindtægter			1
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 55 (2018/19: 50)			
Løn og gager	20.823	18.706	
Pensioner.....	1.655	1.417	
Andre omkostninger til social sikring.....	566	626	
	23.044	20.749	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.188	1.647	
Regulering af udskudt skat.....	-148	-146	
	1.040	1.501	
Forslag til resultatdisponering			4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	6.000	
Overført resultat.....	3.686	-677	
	3.686	5.323	
Materielle anlægsaktiver			5
		Produktionsanl. g og maskiner	
Kostpris 1. juli 2019.....		38.424	
Tilgang		8.618	
Afgang.....		0	
Kostpris 30. juni 2020.....		47.042	
Opskrivninger 1. juli 2019.....		0	
Opskrivninger solgte aktiver.....		0	
Opskrivninger 30. juni 2020.....		0	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019.....		23.440	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		0	
Årets afskrivninger		6.786	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020.....		30.226	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....		16.816	
Finansielle leasingaktiver.....		3.574	

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

6

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	2020 tkr.	2019 tkr.
Udskudt skat vedrører:		
Omsætningsaktiver.....	31	16
Anlægsaktiver.....	700	863
	731	879
Udskudt skat 1. juli.....	879	1.025
Regulering udskudt skat.....	-148	-146
Udskudt skat 30. juni.....	731	879

Langfristede gældsforpligtelser

7

	30/6 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo
Leasinggæld.....	2.623	2.623	0	4.580	1.956
	2.623	2.623	0	4.580	1.956

Eventualposter mv.

8

	2020 tkr.	2019 tkr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing):		
Årets ydelse.....	278	278
Samlet restleasingydelse.....	683	961
Heraf forfald efter 5 år.....	0	0
Huslejeforpligtelser, hvor opsigelsesperioden er med 12 måneders varsel.....	1.164	1.141

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for LINAK Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi udgør 3.574 tkr. er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 30. juni 2020 opgjort til 2.623 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der givet virksomhedspant i selskabets aktiver for nominelt 1.400 tkr. Virksomhedspantet omfatter pant i simple fordringer, lagre af råvarer/halvfabrikata og færdigvarer samt goodwill.

Nærtstående parter

10

Langt den overvejende del af selskabets aktiviteter er baseret på salg af produkter til koncernforbundne selskaber. Salget er sket på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for LINAK Profiles ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver, indtægt vis hjælpekapper for fastomkostninger, som følge af mistet omsætning under Covid19 nedlukningen af Danmark.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0-40 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1-5 år	0-40 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.