

LINAK PROFILES APS
RØNSDAM 60, RAGEBØL, 6400 SØNDERBORG
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
 selskabets ordinære generalforsamling,
 den 19. september 2022

Klaus Bjerregaard Poulsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	LINAK Profiles ApS Rønsdam 60 Ragebøl 6400 Sønderborg CVR-nr.: 27 60 36 53 Stiftet: 17. februar 2004 Kommune: Sønderborg Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
Bestyrelse	Klaus Bjerregaard Poulsen, direktør Egon Borgkvist Jensen, formand Carsten Borchert
Direktion	Klaus Bjerregaard Poulsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 19. september 2022

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 2021 - 30. juni 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 regnskabsbrugere 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.

Herning, den 19. september 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Martin Jochens Lück
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35421

Bent Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23368

HOVED- OG NØGLETAL

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	35.484	27.906	34.664	0	0
Resultat af primær drift.....	1.548	169	4.834	7.014	3.585
Finansielle poster, netto.....	247	-48	-108	-190	-359
Årets resultat før skat.....	1.795	121	4.726	6.824	3.226
Årets resultat.....	1.383	94	3.686	5.323	2.539
Balance					
Balancesum.....	49.617	31.772	29.416	38.357	35.514
Egenkapital.....	17.629	16.246	16.152	18.466	13.142
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-12.894	-3.069	-8.618	-3.035	-2.374
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	35,5	51,1	54,9	48,1	37,0
Egenkapitalforrentning.....	8,2	0,6	21,3	33,7	20,2

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2021/22 er et overskud før skat på 1.795 tkr. Resultatet er påvirket af prisstigninger mv. p.g.a krigen i Ukraine. Under hensyntagen til situationen, anses resultatet for acceptabel.

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 12.894 tkr. i driftsmidler.

Kapitalberedskab

Selskabets egenkapital pr. 30. juni 2022 er på 17.645 tkr., hvilket sikrer en soliditetsgrad på 35,6

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Resultatet er lavere end oprindelig forventet, men under hensyntagen til prisstigninger på råvarer og de afsætningsmæssige forhold er resultatet acceptabel. Den øvrige drift har forløbet som planlagt og forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke 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.

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

Selskabet forventer positiv resultat for det kommende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		35.484	27.906
Personaleomkostninger.....	1	-28.918	-21.651
Afskrivninger.....		-5.018	-6.086
DRIFTSRESULTAT		1.548	169
Finansielle indtægter.....	2	399	0
Finansielle omkostninger.....	3	-152	-48
RESULTAT FØR SKAT		1.795	121
Skat af årets resultat.....	4	-412	-27
ÅRETS RESULTAT	5	1.383	94

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Produktions-anlæg og maskiner		10.144	13.798
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		11.530	0
Materielle anlægsaktiver	6	21.674	13.798
ANLÆGSAKTIVER		21.674	13.798
Råvarer og hjælpematerialer		3.751	9.784
Varer under fremstilling		6.378	1.966
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		5.912	0
Varebeholdninger		16.041	11.750
Tilgodehavender fra salg		0	220
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.463	5.089
Andre tilgodehavender		0	128
Tilgodehavender		3.463	5.437
Likvider		8.439	787
OMSÆTNINGSAKTIVER		27.943	17.974
AKTIVER		49.617	31.772

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Anpartskapital.....		188	188
Overført overskud.....		17.441	16.058
EGENKAPITAL.....		17.629	16.246
Hensættelse til udskudt skat.....	7	525	691
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		525	691
Leasingforpligtelser.....		0	512
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		14.314	8.647
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	9	14.479	2.755
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		578	67
Anden gæld.....		2.092	2.854
Kortfristede gældsforpligtelser.....		31.463	14.835
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		31.463	14.835
PASSIVER.....		49.617	31.772
Eventualposter mv.	10		
Nærtstående parter	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	188	16.058	16.246
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		1.383	1.383
Egenkapital 30. juni 2022.....	188	17.441	17.629

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.
Årets resultat.....	1.383	94
Årets afskrivninger tilbageført.....	5.018	6.086
Skat af årets resultat tilbageført.....	412	27
Betalt selskabsskat.....	-67	-1.188
Ændring i varebeholdninger.....	-4.291	-5.713
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	1.972	-1.676
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	16.117	3.424
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	20.544	1.054
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-12.894	-3.069
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-12.894	-3.069
ÆNDRING I LIKVIDER.....	7.650	-2.015
Likvider 1. juli.....	787	2.802
LIKVIDER 30. JUNI.....	8.437	787
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvider.....	8.437	787
LIKVIDER.....	8.437	787

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	73	56	
Løn og gager	26.335	19.500	
Pensioner	1.829	1.533	
Andre omkostninger til social sikring	754	618	
	28.918	21.651	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt	399	0	
	399	0	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt	152	48	
	152	48	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	578	67	
Regulering af udskudt skat	-166	-40	
	412	27	
Forslag til resultatdisponering			5
Overført resultat	1.383	94	
	1.383	94	
Materielle anlægsaktiver			6
	Produktions- anlæg og maskiner	Mat.anlægsaktiv- er under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. juli 2021	48.643	0	
Tilgang	1.364	11.530	
Kostpris 30. juni 2022	50.007	11.530	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021	34.845		
Årets afskrivninger	5.018		
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022	39.863		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	10.144	11.530	

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

7

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

Udskudt skat vedrører:

Anlægsaktiver.....	340	651
Omsætningsaktiver.....	185	40
	525	691
Udskudt skat 1. juli.....	691	731
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-166	-40
Udskudt skat 30. juni.....	525	691

Langfristede gældsforpligtelser

8

	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt
Leasinggæld.....	0	0	0	512
	0	0	0	512

Gæld til tilknyttede virksomheder

9

NOTER

Note

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

	2022 tkr.	2021 tkr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:		
Inden for 1 år.....	0	295
Mellem 1 og 5 år.....	0	388
	0	683
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:		
Inden for 1 år.....	1.211	1.190
	1.211	1.190

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 kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for BL Holding 2012 ApS der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Nærtstående parter

11

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for LINAK Profiles ApS for 2021/22 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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

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 øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 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, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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 kapitalværdi og salgsværdien fratrasket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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 øvrige direkte 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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 acontoskatter.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt 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 likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.