Tlf.: 76 87 11 00
ejstrupholm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Søndergade 1-3
DK-7361 Ejstrupholm
CVR-nr. 20 22 26 70

LINAK PROFILES APS

RØNSDAM 60, RAGEBØL, 6400 SØNDERBORG

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 25. oktober 2021

_____
Klaus Bjerregaard Poulsen

CVR-NR. 27 60 36 53

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 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15-17
Anvendt regnskabspraksis	18-21

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

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 2020 - 30. juni 2021
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 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 25. oktober 2021

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 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 25. oktober 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23368

HOVED- OG NØGLETAL

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	27.906	34.664	34.404	35.956	36.369
Resultat af primær drift	169	4.834	7.014	3.585	4.783
Finansielle poster, netto	-48	-108	-190	-359	-693
Årets resultat før skat	121	4.726	6.824	3.226	4.090
Årets resultat	94	3.686	5.323	2.539	3.193
Balance					
Balancesum	31.772	29.416	38.357	35.514	44.208
Egenkapital	16.246	16.152	18.466	13.142	11.948
Langfristede gældsforpligtelser	0	0	2.624	4.579	11.288
Kortfristede gældsforpligtelser	14.909	12.533	16.388	16.769	19.870
Gældsforpligtelser ialt	14.909	12.533	19.012	21.348	31.158
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-3.069	-8.618	-3.035	-2.374	-5.937
Nøgletal					
Soliditetsgrad	51,1	54,9	48,1	37,0	27,0

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:

Soliditetsgrad: $\frac{\text{Egenkapital x 100}}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$

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 2020/21 er et overskud før skat på 121 tkr. Resultatet er påvirket af Covid19 situationen. Resultatet er som forventet lavere end tidligere år. 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 3.069 tkr. i driftsmidler.

Kapitalberedskab
Selskabets egenkapital pr. 30. juni 2021 er på 16.246 tkr., hvilket sikrer en soliditetsgrad på 51,0 %.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling
Resultatet er på niveau med oprindelig forventet, idet det var forudset at Covid19 situationen, ville påvirke resultatet i nedadgående retning. 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 miljørforhold 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
Selskabet forventer øget aktivitetsniveau og forbedret indtjening for det kommende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	2	**27.906**	**34.664**
Personaleomkostninger	3	-21.651	-23.044
Afskrivninger		-6.086	-6.786
DRIFTSRESULTAT		**169**	**4.834**
Finansielle omkostninger		-48	-108
RESULTAT FØR SKAT		**121**	**4.726**
Skat af årets resultat	4	-27	-1.040
ÅRETS RESULTAT	5	**94**	**3.686**

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Produktions-anlæg og maskiner		13.798	16.816
Materielle anlægsaktiver	6	**13.798**	**16.816**
ANLÆGSAKTIVER		**13.798**	**16.816**
Råvarer og hjælpematerialer		9.784	3.840
Varer under fremstilling		1.966	2.197
Varebeholdninger		**11.750**	**6.037**
Tilgodehavender fra salg		220	122
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		5.089	2.773
Andre tilgodehavender		128	866
Tilgodehavender		**5.437**	**3.761**
Likvider		**787**	**2.802**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**17.974**	**12.600**
AKTIVER		**31.772**	**29.416**

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Anpartskapital		188	188
Overført overskud		16.058	15.964
EGENKAPITAL		**16.246**	**16.152**
Hensættelse til udskudt skat	7	691	731
HENSATTE FORPLIGTELSER		**691**	**731**
Leasingforpligtelser		512	2.623
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.647	4.770
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.755	1.567
Skyldigt sambeskatningsbidrag		67	1.188
Anden gæld		2.854	2.385
Kortfristede gældsforpligtelser		**14.835**	**12.533**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**14.835**	**12.533**
PASSIVER		**31.772**	**29.416**
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	188	15.964	16.152
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5		94	94
Egenkapital 30. juni 2021	**188**	**16.058**	**16.246**

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
Årets resultat	94	3.686
Årets afskrivninger tilbageført	6.086	6.786
Skat af årets resultat tilbageført	27	1.040
Betalt selskabsskat	-1.188	-1.567
Ændring i varebeholdninger	-5.713	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-1.676	4.791
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	3.424	-4.143
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	**1.054**	**10.593**
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.069	-8.618
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	**-3.069**	**-8.618**
Afdrag på lån	0	-1.957
Betalt udbytte i regnskabsåret	0	-6.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	**0**	**-7.957**
ÆNDRING I LIKVIDER	**-2.015**	**-5.982**
Likvider 1. juli	2.802	8.784
LIKVIDER 30. JUNI	**787**	**2.802**

NOTER

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	Note
Andre driftsindtægter			1
Andre driftsindtægter består af hjælpepakker vedrørende Covid 19 og refusion af ejendomsskat vedrørende tidligere år.			
Særlige poster			2
Indtægter fra hjælpepakker vedrørende Covid 19 og refusion af ejendomsskat vedrørende tidligere år er indregnet under posten andre driftsindtægter.			
Personaleomkostninger			3
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	51	55	
Løn og gager	19.500	20.823	
Pensioner	1.533	1.655	
Andre omkostninger til social sikring	618	566	
	21.651	**23.044**	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	67	1.188	
Regulering af udskudt skat	-40	-148	
	27	**1.040**	
Forslag til resultatdisponering			5
Overført resultat	94	3.686	
	94	**3.686**	

NOTER

	Note
Materielle anlægsaktiver	**6**

	Produktions-anlæg og maskiner
Kostpris 1. juli 2020	47.041
Tilgang	3.069
Afgang	-1.467
Kostpris 30. juni 2021	**48.643**
Opskrivninger 1. juli 2020	0
Opskrivninger solgte aktiver	0
Opskrivninger 30. juni 2021	**0**
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	30.226
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-1.467
Årets afskrivninger	6.086
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	**34.845**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	**13.798**

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.

	2021 tkr.	2020 tkr.
Udskudt skat vedrører:		
Omsætningsaktiver	40	31
Anlægsaktiver	651	700
	691	**731**
Udskudt skat 1. juli	731	879
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	-40	-148
Udskudt skat 30. juni	**691**	**731**

Langfristede gældsforpligtelser **8**

	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Leasinggæld	512	512	0	2.623
	512	**512**	**0**	**2.623**

NOTER

		Note
Eventualposter mv.		**9**

Eventualforpligtelser

	2021	2020
	tkr.	tkr.
Inden for 1 år	295	278
Mellem 1 og 5 år	388	683
	683	**961**
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:		
Inden for 1 år	1.190	1.164
	1.190	**1.164**

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 LINAK Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **10**

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi udgør 926 tkr. er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 30. juni 2021 opgjort til 512 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 **11**
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 2020/21 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.

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 virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver, indtægt vis hjælpepakker 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 fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel 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 nettorealisationsværdien 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 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. 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.