
OnPrint A/S

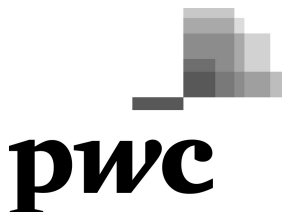
K.P.Danøsvej 3, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2021/22 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 14 12 83 87

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
7 /7 2022

Claus Kjær Poulsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 7

Balance 30. april 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 for OnPrint 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. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 7. juli 2022

Direktion

Ib Hansen
adm. direktør

Bestyrelse

Claus Kjær Poulsen
formand

Lars Boisen

Ib Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i OnPrint A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for OnPrint A/S for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Ringsted, den 7. juli 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Vagner Hansen

statsautoriseret revisor

mne33245

Selskabsoplysninger

Selskabet

OnPrint A/S
K.P.Danøsvej 3
4300 Holbæk

Telefon: 59459030
Telefax: 59459040

CVR-nr.: 14 12 83 87
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Holbæk

Bestyrelse

Claus Kjær Poulsen, formand
Lars Boisen
Ib Hansen

Direktion

Ib Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet driver trykkeri og grafisk virksomhed, samt dermed beslægtet virksomhed. Virksomheden drives under binavnet Prinfo Holbæk-Hedehusene-Køge A/S.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på DKK 1.005.301, og selskabets balance pr. 30. april 2022 udviser en egenkapital på DKK 4.238.699.

Ledelsen finder årets resultat for tilfredsstillende. Covid-19 har også i 2021/22 påvirket aktiviteten negativt, og først i de sidste måneder af regnskabsåret mærker vi en tilbagevenden til "normale" tilstande. Der er i regnskabsåret modtaget en mindre kompensation i tilknytning til Covid.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Virksomheden har i flere år arbejdet på øget digitalisering, og på nye områder forventes øget aktivitet og øget indtjening som resultatet af denne proces.

Ledelsen forventer for 2022/23 et overskud før skat i samme niveau som for 2021/22.

Eksternt miljø

Virksomheden har igennem flere år haft fokus på at være blandt de mest miljørigtige virksomheder i den grafiske branche. Vi er blandet andet certificeret efter Svanemærket, FSC, ISO 14001, ISO 9001 mfl., og er dermed en af Danmarks mest miljørigtige, grafiske virksomheder.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Bruttofortjeneste		8.928.965	8.626.327
Personaleomkostninger	1	-5.368.202	-5.130.012
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.700.389	-1.539.933
Resultat før finansielle poster	3	1.860.374	1.956.382
Finansielle indtægter	4	10.300	21.873
Finansielle omkostninger	5	-579.802	-647.263
Resultat før skat		1.290.872	1.330.992
Skat af årets resultat	6	-285.571	-362.036
Årets resultat		1.005.301	968.956

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	573.000
Overført resultat	5.301	395.956
	1.005.301	968.956

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0
Grunde og bygninger		13.688.981	12.729.631
Produktionsanlæg og maskiner		2.918.677	4.116.520
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		147.837	221.194
Materielle anlægsaktiver	8	16.755.495	17.067.345
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	257.403	272.282
Finansielle anlægsaktiver		257.403	272.282
Anlægsaktiver		17.012.898	17.339.627
Varebeholdninger	9	1.531.374	1.543.491
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.983.525	3.458.626
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	77.000	95.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	125.594
Andre tilgodehavender		0	408.323
Periodeafgrænsningsposter		134.063	134.604
Tilgodehavender		3.194.588	4.222.147
Likvide beholdninger		36.267	44.126
Omsætningsaktiver		4.762.229	5.809.764
Aktiver		21.775.127	23.149.391

Balance 30. april

Passiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		2.179.122	2.232.271
Overført resultat		59.577	1.127
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	573.000
Egenkapital		4.238.699	3.806.398
Hensættelse til udskudt skat	12	2.932.695	3.007.286
Hensatte forpligtelser		2.932.695	3.007.286
Kreditinstitutter		5.528.256	5.702.104
Leasingforpligtelser		658.164	1.347.128
Anden gæld		351.044	402.204
Langfristede gældsforpligtelser	13	6.537.464	7.451.436
Kreditinstitutter	13	2.055.267	2.430.458
Leasingforpligtelser	13	688.963	726.354
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.904.989	1.979.009
Gæld til tilknyttede virksomheder		104.276	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		360.162	543.334
Anden gæld	13	2.952.612	3.205.116
Kortfristede gældsforpligtelser		8.066.269	8.884.271
Gældsforpligtelser		14.603.733	16.335.707
Passiver		21.775.127	23.149.391
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	1.000.000	2.232.271	1.127	573.000	3.806.398
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-573.000	-573.000
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-53.149	53.149	0	0
Årets resultat	0	0	5.301	1.000.000	1.005.301
Egenkapital 30. april	1.000.000	2.179.122	59.577	1.000.000	4.238.699

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat		1.005.301	968.956
Reguleringer	14	2.555.462	2.397.085
Ændring i driftskapital	15	536.397	1.079.401
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.097.160	4.445.442
Renteindbetalinger og lignende		10.300	135
Renteudbetalinger og lignende		-564.922	-647.263
Pengestrømme fra ordinær drift		3.542.538	3.798.314
Betalt selskabsskat		-543.334	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.999.204	3.798.314
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.388.539	-1.346.720
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		14.879	-21.738
Salg af materielle anlægsaktiver		0	257.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.373.660	-1.111.458
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-269.710	-285.772
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-726.355	-881.928
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		229.870	-62.241
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	184.945
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	845.000
Betalt udbytte		-573.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.339.195	-199.996
Ændring i likvider		286.349	2.486.860
Likvider 1. maj		-1.998.141	-4.506.739
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-14.879	21.738
Likvider 30. april		-1.726.671	-1.998.141
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		36.267	44.126
Kassekredit		-1.762.938	-2.042.267
Likvider 30. april		-1.726.671	-1.998.141

Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.962.149	4.744.572
Pensioner	293.317	274.665
Andre omkostninger til social sikring	112.736	110.775
	5.368.202	5.130.012
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 10	 11
 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.700.389	1.539.933
	1.700.389	1.539.933
 3 Særlige poster		
Modtagne kompensationspakker Covid-19	242.250	1.155.913
	242.250	1.155.913
 4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	10.300	0
Andre finansielle indtægter	0	21.873
	10.300	21.873
 5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	2.396
Andre finansielle omkostninger	575.981	637.727
Valutakurstab	3.821	7.140
	579.802	647.263

Noter til årsregnskabet

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	360.162	543.334
Årets udskudte skat	-74.591	-181.298
	285.571	362.036
7 Immaterielle anlægsaktiver		
		Goodwill DKK
Kostpris 1. maj		16.077.107
Kostpris 30. april		16.077.107
Ned- og afskrivninger 1. maj		16.077.107
Årets afskrivninger		0
Ned- og afskrivninger 30. april		16.077.107
Regnskabsmæssig værdi 30. april		0
Afskrives over		5-8 år

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. maj	13.921.452	16.588.729	3.019.015
Tilgang i årets løb	1.275.742	112.797	0
Afgang i årets løb	0	-5.287.043	-2.581.221
Kostpris 30. april	15.197.194	11.414.483	437.794
Opskrivninger 1. maj	3.407.009	0	0
Opskrivninger 30. april	3.407.009	0	0
Ned- og afskrivninger 1. maj	4.598.830	12.472.209	2.797.821
Årets afskrivninger	316.392	1.268.686	73.357
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.245.089	-2.581.221
Ned- og afskrivninger 30. april	4.915.222	8.495.806	289.957
Regnskabsmæssig værdi 30. april	13.688.981	2.918.677	147.837
Afskrives over	3-50 år	3-15 år	3-15 år
Heraf finansielle leasingaktiver	0	2.252.500	0

9 Varebeholdninger

	2022 DKK	2021 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	744.782	747.256
Færdigvarer og handelsvarer	786.592	796.235
	1.531.374	1.543.491

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	77.000	95.000
	77.000	95.000

Noter til årsregnskabet

11 Kapitalandele til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 30. april
	DKK	DKK
Unoterede kapitalandele	-14.879	257.403

12 Hensættelse til udskudt skat

	2022	2021
	DKK	DKK
Immaterielle anlægsaktiver	-6.600	-13.200
Materielle anlægsaktiver	2.912.177	2.993.900
Låneomkostninger	-2.376	-3.027
Periodeafgrænsningsposter	29.494	29.613
	2.932.695	3.007.286

13 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:

	2022	2021
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	4.225.426	3.982.724
Mellem 1 og 5 år	1.302.830	1.719.380
Langfristet del	5.528.256	5.702.104
Inden for 1 år	292.329	388.191
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	1.762.938	2.042.267
Kortfristet del	2.055.267	2.430.458
	7.583.523	8.132.562

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2022 DKK	2021 DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	658.164	1.347.128
Langfristet del	658.164	1.347.128
Inden for 1 år	688.963	726.354
	1.347.127	2.073.482
Anden gæld		
Efter 5 år	351.044	402.204
Langfristet del	351.044	402.204
Øvrig kortfristet gæld	2.952.612	3.205.116
	3.303.656	3.607.320

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-10.300	-21.873
Finansielle omkostninger	579.802	647.263
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.700.389	1.409.659
Skat af årets resultat	285.571	362.036
	2.555.462	2.397.085

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	12.117	132.509
Ændring i tilgodehavender	901.964	-1.028.183
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	-362.623
Ændring i leverandører m.v.	-377.684	2.337.698
	536.397	1.079.401

Noter til årsregnskabet

	2022 DKK	2021 DKK
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 6.000, der giver pant i løsøre til en samlet regnskabsmæssig værdi af	666.180	887.388
Skadeløsbreve på i alt TDKK 29.200 der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	13.688.981	12.103.431
Skadeløsbrev på i alt TDKK 10.000 der giver pant i debitorer til en samlet regnskabsmæssig værdi af	2.983.525	3.458.625
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter:		
Ejendomsforbehold i driftsmidler til en samlet regnskabsmæssig værdi af	147.837	193.326
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 mdr.	6.000	6.000
Leasingforpligtelser fra operationel leasing	86.000	118.000

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Ib Hansen & Co. ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OnPrint A/S for 2021/22 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 2021/22 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dansk moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill og færdiggjorte udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill og udviklingsprojekter afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-8 år.

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.

Selskabets ejendom er opskrevet til anslået dagsværdi. Værdien er et udtryk for det niveau, der handles erhvervsejendomme til i Holbækområdet. Opskrivningen bindes på egenkapitalen og revurderes årligt.

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

Produktionsbygninger	3-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt. Der afskrives ikke på grunde.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede aktier og ejerandele, der måles til dagsværdi svarende til senest noterede handelskurs.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger på statusdagen.

Modtagne accontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende driftomkostninger og leasing.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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 måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel 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 fratrukket 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.