

LiNA Medical ApS

Hjemstedsadresse: Formervangen 5, 2600 Glostrup

CVR-nummer 10 05 49 74

Årsrapport 2016/17

Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2017



Niels Søren Frederik Kornerup
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Koncern hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Regnskabspraksis	8
LiNA Medical ApS	
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter til årsregnskabet	17
Koncernregnskab	
Koncernresultatopgørelse	21
Koncernbalance	22
Koncernpengestrømsopgørelse	24
Noter til koncernregnskabet	25

Selskabsoplysninger

Selskabet	LiNA Medical ApS Formervangen 5 2600 Glostrup Hjemstedskommune: Albertslund
Binavne	Copenhagen Medlab LiNA Medical ApS
Direktion	Niels Søren Frederik Kornerup
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	20. november 1985
Regnskabsår	1. juli - 30. juni

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal i t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Nettoomsætning	134.767	141.032	119.251	122.030	348.773
Resultat af ordinær drift	16.910	24.528	5.668	60.929	150.334
Resultat af finansielle poster	7.926	-4.469	2.707	78	-3.729
Årets resultat	19.366	15.643	7.966	54.430	132.725
Aktiver	147.515	113.771	69.148	205.119	229.164
Egenkapital	19.417	15.760	5.617	53.474	204.239
Pengestrømme fra:					
Investeringer i immaterielle anlægs	-7.800	0	0	0	0
Investeringer i materielle anlægsak	0	-982	-907	-1.902	-4.322
Antal medarbejdere	16	18	20	20	240
Nøgletal i %					
Bruttomargin	31,0	34,9	25,1	39,2	55,3
Afkastningsgrad	11,5	21,6	8,2	29,7	65,6
Overskudsgrad	12,5	17,4	4,8	49,9	43,1
Soliditetsgrad	13,2	13,9	8,1	26,1	89,1
Forrentning af egenkapitalen	110,1	146,4	27,0	42,2	96,1

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin:	$\text{Bruttofortjeneste} / \text{Omsætning} \times 100$
Afkastningsgrad:	$\text{Resultat af primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat før skat} / \text{Omsætning} \times 100$
Soliditetsgrad:	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver}$
Forrentning af egenkapitalen:	$\text{Årets resultat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at udvikle, producere og sælge medicinske artikler samt at forhandle beslægtet udstyr.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat er i overensstemmelse med forventningerne.

Beskrivelse af virksomhedens forventede udvikling

Forventningerne til det kommende regnskabsår er en omsætning og et resultat før skat på niveau med 2016/17.

Særlige risici – driftsrisici og finansielle risici

Drift

En væsentlig del af koncernens salg afsættes på markeder, hvis dynamik er påvirket af sundhedspolitisk afgørelser. Ændring i sundhedspolitikker udgør således risici for koncernen – men også muligheder. Som følge af, at væsentlige dele af salg, indkøb og produktionsomkostninger afholdes i fremmed valuta er koncernen eksponeret for udsving i valutakurser.

Markedsrisici

Som følge af lancering af nye produkter og direkte salg på nye markeder forventer ledelsen en stigning i salg og indtjening for kommende perioder. Denne forventning støtter sig dog på at selskabets nye produkter bliver accepteret og værdsat af markedet samt et regelsæt og politik indenfor sundhedsområdet ikke ændres væsentligt.

Grundlaget for indtjening

Forskning og udvikling

Koncernen har en løbende indsats for udvikling af nye produkter indenfor kirurgi. Denne indsats involverer både interne og eksterne ressourcer.

Beskrivelse af miljøforhold

Ledelsen vurderer at miljøforhold ikke er en væsentlig faktor for virksomhedens drift.

Ledelsesberetning

Beskrivelse af virksomhedens videnressourcer

Det er væsentligt for koncernens fortsatte udvikling at fastholde og fortsat udvikle kompetencer ved at tiltrække og fastholde veluddannet arbejdskraft.

Beskrivelse af usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden forventer aktiviteter og driftsresultat på samme niveau for det kommende år.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten og koncernregnskabet for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for LiNA Medical ApS.

Årsrapporten og koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 28. november 2017.

Direktion

Niels Søren Frederik Kornerup



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i LiNA Medical ApS:

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for LiNA Medical ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet'. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet, fortsat

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

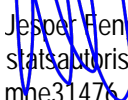
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Helsingør, den 28. november 2017

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63


Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor
mne31476

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for LiNA Medical ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v. Afskrivning på distributionsrettigheder indgår tillige i det omfang, distributionsrettigheder vedrører distributionsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af kapitalandele. Fortjeneste og tab ved salg af kapitalandel opgøres som salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Distributionsrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Distributionsrettigheder afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettigheder afskrives over 7 år, som er den vurderede levetid.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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 vurderinger af aktivernes forventet brugstider samt forventet scrapværdier:

Indretning af lejede lokaler	5 år	Forventet scrapværdi	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	Forventet scrapværdi	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealizations-værdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Nettorealizationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Konsolideringsprincip

Regnskabet for koncernen omfatter modervirksomheden LiNA Medical ApS og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres medtages ved vurderingen af om bestemmende indflydelse foreligger. De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i modervirksomheden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udbytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomheds dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

Regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og -udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til kapitalejerne.

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "Andre værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Andre værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Note	2016/17	2015/16
Nettoomsætning	123.747.425	131.505.314
Produktionsomkostninger	86.632.673	86.089.911
Andre driftsindtægter	10.725	0
Bruttofortjeneste	37.125.477	45.415.403
Distributionsomkostninger	2.469.584	2.656.266
Administrationsomkostninger	19.214.782	19.381.627
Resultat af ordinær drift	15.441.111	23.377.510
7 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.039.475	850.322
2 Finansielle indtægter	10.388.976	1.223.787
3 Finansielle omkostninger	2.326.824	5.632.991
Resultat før skat	24.542.738	19.818.628
4 Skat af årets resultat	5.176.423	4.175.778
Årets resultat	19.366.315	15.642.850
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	15.709.195	5.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
Overført til overført resultat	3.657.120	10.142.850
Disponeret	19.366.315	15.642.850

Balance 30. juni 2017

Aktiver

Note	2017	2016
Rettigheder	7.707.143	0
5 Immaterielle anlægsaktiver	7.707.143	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.396.579	2.338.595
Indretning af lejede lokaler	0	73.105
6 Materielle anlægsaktiver	1.396.579	2.411.700
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.109.475	920.322
7 Finansielle anlægsaktiver	1.109.475	920.322
Anlægsaktiver	10.213.197	3.332.022
Råvarer og hjælpematerialer	40.194.521	23.488.380
Færdigvarer og handelsvarer	10.066.787	10.241.436
Varebeholdninger	50.261.308	33.729.816
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.304.887	6.467.336
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	75.816.732	45.993.362
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	717.548	5.585.165
Andre tilgodehavender	1.890.301	951.862
Periodeafgrænsningsposter	1.518.174	765.257
Udskudt skatteaktiv	472.978	758.824
Tilgodehavender	84.720.620	60.521.806
Likvide beholdninger	296.486	12.767.251
Omsætningsaktiver	135.278.414	107.018.873
Aktiver i alt	145.491.611	110.350.895

Balance 30. juni 2017

Passiver

Note	2017	2016
Selskabskapital	50.330	50.330
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
Overført resultat	19.366.315	15.709.195
Foreslået udbytte	0	0
8 Egenkapital	19.416.645	15.759.525
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.513.270	8.114.815
Gæld til tilknyttede virksomheder	110.846.891	80.780.386
Gæld til associerede virksomheder	355.237	0
Skyldig selskabsskat	4.297.578	3.624.153
Anden gæld	8.061.990	2.072.016
Kortfristet gæld	126.074.966	94.591.370
Gæld i alt	126.074.966	94.591.370
Passiver i alt	145.491.611	110.350.895
9 Leasing- og lejeforpligtelser		
10 Eventualforpligtelser		
11 Nærtstående parter og ejerforhold		

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1	Personaleomkostninger	
	Lønninger og gager	10.362.638
	Pensioner	851.166
	Andre personaleomkostninger	1.213.783
	<u>12.427.587</u>	<u>11.376.054</u>
	<u>12.866.693</u>	<u>12.866.693</u>
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13
	<u>13</u>	<u>16</u>
	<p>Vederlag til bestyrelse og direktion oplyses ikke med henvisning til Årsregnskabslovens § 98B, stk. 3, nr. 2. Lønninger, pensioner og andre personaleomk. er omkostningsført under administrationsomkostninger.</p>	
2	Finansielle indtægter	
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.272.338
	Renteindtægter fra associerede virksomheder	1.656
	Renteindtægter i øvrigt	8.114.982
	<u>10.388.976</u>	<u>1.086.555</u>
	<u>1.223.787</u>	<u>1.223.787</u>
3	Finansielle omkostninger	
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.577.249
	Renteomkostninger til associerede virksomheder	0
	Kursreguleringer	475.869
	Renteomkostninger i øvrigt	273.706
	<u>2.326.824</u>	<u>2.687.408</u>
	<u>5.632.991</u>	<u>2.687.408</u>
4	Skat af årets resultat	
	Aktuel skat af årets resultat	4.890.578
	Ændring i hensættelse til udskudt skat	285.845
	<u>5.176.423</u>	<u>4.159.675</u>
	<u>4.175.778</u>	<u>4.175.778</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Rettigheder
Anskaffelsessum 1. juli 2016	0
Årets tilgang	7.800.000
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 30. juni 2017	7.800.000
Afskrivninger 1. juli 2016	0
Årets afskrivninger	92.857
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 30. juni 2017	92.857
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	7.707.143

6 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. juli 2016	1.861.629	16.272.139
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	593.711
Anskaffelsessum 30. juni 2017	1.861.629	15.678.428
Afskrivninger 1. juli 2016	1.788.524	13.933.544
Årets afskrivninger	73.105	684.741
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	336.436
Afskrivninger 30. juni 2017	1.861.629	14.281.849
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	0	1.396.579

Noter til årsregnskabet

7 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Anskaffelsessum 1. juli 2016	2.050.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
	2.050.000
Værdireguleringer 1. juli 2016	-1.129.678
Årets resultat	1.039.475
Udloddet udbytte	-850.322
	-940.525
Værdireguleringer 30. juni 2017	-940.525
	-940.525
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	1.109.475

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode
Egenkapital 1. juli 2016	50.330	0
Egenkapital 30. juni 2017	50.330	0
	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. juli 2016	15.709.195	0
Ekstraordinært udbytte	0	15.709.195
Udbetalt udbytte	0	-15.709.195
Årets resultat	3.657.120	0
Egenkapital 30. juni 2017	19.366.315	0

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
9 Leasing- og lejeforpligtelser		
Selskabet har indgået operationelle lejeaftaler for følgende beløb:		
Forfald efter 5 år	0	0
Forfald 1-5 år	0	0
Forfald inden 1 år	149.000	257.000
	<u>149.000</u>	<u>257.000</u>

10 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse	Grundlag
LiNA WW Holding AG Platz 3, 6039 Root D4, Schweiz	Moderselskab / Hovedaktionær

Koncernresultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Note	2016/17	2015/16
Nettoomsætning	134.767.308	141.031.580
Produktionsomkostninger	93.040.003	91.766.383
Andre driftsindtægter	10.725	0
Bruttofortjeneste	41.738.030	49.265.197
Distributionsomkostninger	2.469.584	2.656.265
Administrationsomkostninger	22.358.053	22.081.075
Resultat af ordinær drift	16.910.393	24.527.857
2 Finansielle indtægter	10.289.115	1.172.025
3 Finansielle omkostninger	2.362.907	5.641.246
Resultat før skat	24.836.601	20.058.636
4 Skat af årets resultat	5.470.286	4.415.786
Årets resultat	19.366.315	15.642.850
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	15.709.195	5.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
Overført til overført resultat	3.657.120	10.142.850
Disponeret	19.366.315	15.642.850

Koncernbalance 30. juni 2017

Aktiver

Note	2017	2016
Goodwill	633.333	1.033.333
Rettigheder	7.707.143	0
5 Immaterielle anlægsaktiver	8.340.476	1.033.333
Indretning af lejede lokaler	0	73.105
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.508.334	2.485.105
6 Materielle anlægsaktiver	1.508.334	2.558.210
Anlægsaktiver	9.848.810	3.591.543
Råvarer og hjælpematerialer	40.194.521	25.108.648
Færdigvarer og handelsvarer	11.592.316	10.241.436
Varebeholdninger	51.786.837	35.350.084
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.437.536	8.134.861
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	72.413.213	38.773.387
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	751.331	11.805.416
Andre tilgodehavender	1.890.301	951.862
Periodeafgrænsningsposter	1.518.174	769.132
Udskudt skatteaktiv	329.478	526.494
Tilgodehavender	83.340.033	60.961.152
Likvide beholdninger	2.538.981	13.868.362
Omsætningsaktiver	137.665.851	110.179.598
Aktiver i alt	147.514.661	113.771.141

Koncernbalance 30. juni 2017

Passiver

Note	2017	2016
Selskabskapital	50.330	50.330
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
Overført resultat	19.366.315	15.709.195
Foreslået udbytte	0	0
7 Egenkapital	19.416.645	15.759.525
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.171.202	9.713.732
Gæld til tilknyttede virksomheder	110.846.891	82.258.882
Gæld til associerede virksomheder	355.237	0
Skyldig selskabsskat	4.680.271	3.624.153
Anden gæld	9.044.415	2.414.849
Kortfristet gæld	128.098.016	98.011.616
Gæld i alt	128.098.016	98.011.616
Passiver i alt	147.514.661	113.771.141
8 Leasing- og lejeforpligtelser		
9 Eventualforpligtelser		
10 Nærtstående parter og ejerforhold		

Koncernpengestrømsopgørelse

Note	2016/17	2015/16
Årets resultat	19.366.315	15.642.850
Reguleringer	5.025	-1.430
Forskydning i varelager	-16.436.753	-6.507.292
Forskydning i tilgodehavender	-22.575.897	11.979.693
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	29.030.282	-7.543.159
Afskrivninger mv.	1.285.458	1.766.835
Skat af årets resultat	5.470.286	4.415.786
Pengestrømme fra ordinær drift	16.144.716	19.753.283
Betalt selskabsskat	-4.232.902	-1.232.715
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.911.814	18.520.568
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-7.800.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-982.069
Salg af materielle anlægsaktiver	268.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.532.000	-982.069
Betalt udbytte	-15.709.195	-5.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-15.709.195	-5.500.000
Årets forskydning i likvider	-11.329.381	12.038.499
Likvide beholdninger, primo	13.868.362	1.829.863
Likvide beholdninger, ultimo	2.538.981	13.868.362

Noter til koncernregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1	Personaleomkostninger	
	Lønninger og gager	12.324.137
	Pensioner	887.299
	Andre personaleomkostninger	1.233.015
		<u>14.444.451</u>
		<u>14.788.833</u>
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16
		<u>18</u>
	<p>Vederlag til bestyrelse og direktion oplyses ikke med henvisning til Årsregnskabslovens § 98B, stk. 3, nr. 2. Lønninger, pensioner og andre personaleomkostninger er omkostningsført under administrationsomkostninger.</p>	
2	Finansielle indtægter	
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.172.477
	Renteindtægter fra associerede virksomheder	1.656
	Renteindtægter i øvrigt	8.114.982
		<u>10.289.115</u>
		<u>1.172.025</u>
3	Finansielle omkostninger	
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.577.249
	Renteomkostninger til associerede virksomheder	0
	Kursreguleringer	475.869
	Renteomkostninger i øvrigt	309.789
		<u>2.362.907</u>
		<u>5.641.246</u>
4	Selskabsskat	
	Aktuel skat af årets resultat	5.273.271
	Ændring i hensættelse til udskudt skat	197.015
		<u>5.470.286</u>
		<u>4.415.786</u>

Noter til koncernregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>	<u>Rettigheder</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2016	2.000.000	0
Årets tilgang	0	7.800.000
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 30. juni 2017	<u>2.000.000</u>	<u>7.800.000</u>
Afskrivninger 1. juli 2016	966.667	0
Årets afskrivninger	400.000	92.857
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 30. juni 2017	<u>1.366.667</u>	<u>92.857</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>633.333</u>	<u>7.707.143</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2016	1.861.629	16.451.651
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	593.711
Anskaffelsessum 30. juni 2017	<u>1.861.629</u>	<u>15.857.940</u>
Afskrivninger 1. juli 2016	1.788.524	13.966.546
Årets afskrivninger	73.105	719.496
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	336.436
Afskrivninger 30. juni 2017	<u>1.861.629</u>	<u>14.349.606</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>0</u>	<u>1.508.334</u>

Noter til koncernregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. juli 2016	50.330	0	15.709.195	0
Ekstraordinært udbytte	0	0	0	15.709.195
Udbetalt udbytte	0	0	0	-15.709.195
Årets resultat	0	0	3.657.120	0
Egenkapital 30. juni 2017	50.330	0	19.366.315	0
			2017	2016

8 Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Forfald efter 5 år	0	0
Forfald 1-5 år	0	0
Forfald inden 1 år	0	385.000
	0	385.000

9 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

Noter til koncernregnskabet

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Grundlag

LiNA WW Holding AG
Platz 3, 6039 Root D4, Schweiz

Moderselskab / Hovedaktionær

Ejerforhold:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktiebog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

LiNA WW Holding AG
Platz 3, 6039 Root D4, Schweiz