

LiNA Medical ApS

Hjemstedsadresse: Formervangen 5, 2600 Glostrup

CVR-nummer 10 05 49 74

Årsrapport 2017/18

Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. november 2018

Niels Søren Frederik Kornerup
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter til årsregnskabet	17

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

Hovedtal i t.kr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Nettoomsætning	153.347	123.859	131.505	108.597	118.853
Resultat af ordinær drift	15.493	15.441	23.378	5.696	60.619
Resultat af finansielle poster	-2.695	8.062	-4.409	-3.830	60
Årets resultat	10.692	19.366	15.643	7.966	54.430
Aktiver	135.018	145.492	109.314	79.444	282.560
Egenkapital	10.743	19.417	15.760	5.617	53.474
Pengestrømme fra:					
Investeringer i immaterielle anlægsaktiver	0	-7.800	0	0	0
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	268	-843	-801	-743
Investeringer i finansielle anlægsaktiver	785	0	0	9.549	4.311
Antal medarbejdere	22	13	16	17	17
Nøgletal i %					
Bruttomargin	26,5	30,0	34,5	25,7	69,6
Afkastningsgrad	11,5	10,6	21,4	8,2	21,5
Overskudsgrad	10,1	12,5	17,8	4,8	51,0
Soliditetsgrad	8,0	13,3	14,4	8,1	18,9
Forrentning af egenkapitalen	70,9	110,1	146,4	27,0	42,2

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin:	Bruttofortjeneste / Omsætning x 100
Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver
Overskudsgrad	Resultat før skat / Omsætning x 100
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver
Forrentning af egenkapitalen:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været 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 2017/18.

Særlige risici – driftsrisici og finansielle risici

Drift

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

Beskrivelse af virksomhedens forskning og udvikling

Virksomheden 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 virksomhedens 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 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017/18 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.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for LiNA Medical ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 17. november 2018.

Direktion

Niels Søren Frederik Kornerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LiNA Medical ApS:

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LiNA Medical ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømme og noter, herunder 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

- 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 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 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.

Helsingør, den 17. november 2018

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 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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 salgsomkostninger 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

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 salgsomkostninger 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.

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.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, fortsat

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 anskaffelseshærdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisations-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.

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

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 gældsmetode 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 nominel værdi.

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 2017 - 30. juni 2018

Note		2017/18	2016/17
	Nettoomsætning	153.347.024	123.859.404
	Produktionsomkostninger	112.678.755	86.750.590
	Andre driftsindtægter	0	10.725
	Bruttofortjeneste	40.668.269	37.119.539
	Distributionsomkostninger	1.841.758	2.469.585
	Administrationsomkostninger	23.333.795	19.208.843
	Resultat af ordinær drift	15.492.716	15.441.111
2	Finansielle indtægter	3.850.769	10.388.976
3	Finansielle omkostninger	6.545.438	2.326.824
	Resultat før skat	13.512.559	24.542.738
4	Skat af årets resultat	2.820.299	5.176.423
	Årets resultat	10.692.260	19.366.315
	Resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	19.366.315	15.709.195
	Overført til overført resultat	-8.674.055	3.657.120
	Disponeret	10.692.260	19.366.315

Balance 30. juni 2018

Aktiver

Note	2018	2017
Rettigheder	6.592.857	7.707.143
5 Immaterielle anlægsaktiver	6.592.857	7.707.143
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	876.933	1.396.579
6 Materielle anlægsaktiver	876.933	1.396.579
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.109.475
7 Finansielle anlægsaktiver	0	1.109.475
Anlægsaktiver	7.469.790	10.213.197
Råvarer og hjælpematerialer	64.230.294	40.194.521
Færdigvarer og handelsvarer	15.069.135	10.066.787
Varebeholdninger	79.299.429	50.261.308
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.972.994	4.304.887
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	32.784.609	75.816.732
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	599.250	717.548
Andre tilgodehavender	3.808.189	1.890.301
Periodeafgrænsningsposter	5.105.081	1.518.174
Udskudt skatteaktiv	503.382	472.978
Tilgodehavender	47.773.505	84.720.620
Likvide beholdninger	474.948	296.486
Omsætningsaktiver	127.547.882	135.278.414
Aktiver i alt	135.017.672	145.491.611

Balance 30. juni 2018

Passiver

Note	2018	2017
Selskabskapital	50.330	50.330
Overført resultat	10.692.260	19.366.315
Foreslået udbytte	0	0
8 Egenkapital	10.742.590	19.416.645
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.034.117	2.513.270
Gæld til tilknyttede virksomheder	104.110.884	110.846.891
Gæld til associerede virksomheder	285.422	355.237
Skyldig selskabsskat	1.883.704	4.297.578
Anden gæld	8.960.955	8.061.990
Kortfristet gæld	124.275.082	126.074.966
Gæld i alt	124.275.082	126.074.966
Passiver i alt	135.017.672	145.491.611
9 Leasing- og lejeforpligtelser		
10 Eventualforpligtelser		
11 Nærtstående parter og ejerforhold		

Pengestrømsopgørelse

Note	2017/18	2016/17
Årets resultat	10.692.260	19.366.315
Reguleringer	-715.543	-1.034.118
Forskydning i varelager	-29.038.121	-16.531.492
Forskydning i tilgodehavender	36.977.519	-24.484.660
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	613.990	30.810.171
Afskrivninger mv.	1.633.932	850.703
Skat af årets resultat	2.820.299	5.176.423
Pengestrømme fra ordinær drift	22.984.336	14.153.342
Betalt selskabsskat	-5.263.546	-4.233.234
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.720.790	9.920.108
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-7.800.000
Køb af materielle anlægsaktiver	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	0	268.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	784.512	0
Modtagne udbytter	1.039.475	850.322
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.823.987	-6.681.678
Betalt udbytte	-19.366.315	-15.709.195
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-19.366.315	-15.709.195
Årets forskydning i likvider	178.462	-12.470.765
Likvide beholdninger, primo	296.486	12.767.251
Likvide beholdninger, ultimo	474.948	296.486

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	13.763.039	10.362.638
Pensioner	948.435	851.166
Andre personaleomkostninger	1.114.824	1.213.783
Personaleomkostninger i alt	15.826.298	12.427.587
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	22	13
<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	1.557.571	2.272.338
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	1.656
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	714.512	1.039.475
Renteindtægter i øvrigt	1.578.686	7.075.507
	3.850.769	10.388.976
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	6.252.256	1.577.249
Renteomkostninger til associerede virksomheder	3.759	1.656
Kursreguleringer	0	475.869
Renteomkostninger i øvrigt	289.423	272.050
	6.545.438	2.326.824
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	2.850.704	4.890.578
Ændring i hensættelse til udskudt skat	-30.405	285.845
	2.820.299	5.176.423

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Rettigheder
Anskaffelsessum 1. juli 2017	7.800.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 30. juni 2018	7.800.000
Afskrivninger 1. juli 2017	92.857
Årets afskrivninger	1.114.286
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 30. juni 2018	1.207.143
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	6.592.857

6 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. juli 2017	1.861.629	15.678.428
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 30. juni 2018	1.861.629	15.678.428
Afskrivninger 1. juli 2017	1.861.629	14.281.849
Årets afskrivninger	0	519.646
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 30. juni 2018	1.861.629	14.801.495
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	0	876.933

Noter til årsregnskabet

7 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Anskaffessum 1. juli 2017	2.050.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	2.050.000
Anskaffessum 30. juni 2018	0
Værdireguleringer 1. juli 2017	-940.525
Årets resultat	714.512
Udloddet udbytte	-1.039.475
Regulering på året afgang	1.265.488
Værdireguleringer 30. juni 2018	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	0

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. juli 2017	50.330	19.366.315	0
Ekstraordinært udbytte	0	0	19.366.315
Udbetalt udbytte	0	0	-19.366.315
Årets resultat	0	-8.674.055	0
Egenkapital 30. juni 2018	50.330	10.692.260	0

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
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	149.000
	149.000	149.000

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

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

Grundlag

Moderselskab / Hovedaktionær

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Niels Søren Frederik Kornerup

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-437835422883
Tidspunkt for underskrift: 29-11-2018 kl.: 15:54:29
Underskrevet med NemID

Niels Søren Frederik Kornerup

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-437835422883
Tidspunkt for underskrift: 29-11-2018 kl.: 15:54:29
Underskrevet med NemID

Jesper Smidt

Som Revisor NEM ID
RID: 1287500629677
Tidspunkt for underskrift: 29-11-2018 kl.: 17:07:30
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 14549b79ZqsX15961889

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.