

LiNA Medical ApS

Hjemstedsadresse: Formervangen 5, 2900 Hellerup

CVR-nummer 10 05 49 74

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. november 2016

Niels Søren Frederik Kornerup
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Koncern hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Regnskabspraksis	7
LiNA Medical ApS	
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter til årsrapporten	16
Koncernregnskab	
Koncernresultatopgørelse	20
Koncernbalance	21
Koncernpengestrømsopgørelse	23
Noter til koncernregnskabet	24

Selskabsoplysninger

Selskabet	LiNA Medical ApS Formervangen 5 2000 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.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Nettoomsætning	141.032	119.251	122.030	348.773	264.634
Resultat af ordinær drift	24.528	5.668	60.929	150.334	17.679
Resultat af finansielle poster	-4.469	2.707	78	-3.729	831
Årets resultat	15.643	7.966	54.430	132.725	11.273
Aktiver	74.998	69.148	205.119	229.164	148.526
Egenkapital	15.760	5.617	53.474	204.239	72.008
Pengestrømme fra:					
Investeringer i materielle anlægsak	-982	-907	-1.902	-4.322	-5.281
Antal medarbejdere	18	20	20	240	223
Nøgletal i %					
Bruttomargin	34,9	25,1	39,2	55,3	46,8
Afkastningsgrad	32,7	8,2	29,7	65,6	11,9
Overskudsgrad	17,4	4,8	49,9	43,1	6,7
Soliditetsgrad	21,0	8,1	26,1	89,1	48,5
Forrentning af egenkapitalen	146,4	7,6	42,2	96,1	17,0

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.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat er ikke i overensstemmelse med forventningerne.

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.

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 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

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.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for LiNA Medical ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernen og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 14. november 2016.

Direktion

Niels Søren Frederik Kornerup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i LiNA Medical ApS:

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LiNA Medical ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som for moderselskabet og pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation. En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af anvendt regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Helsingør, den 14. november 2016

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

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

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for LiNA Medical ApS for 2015/16 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.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 5	år
Indretning af lejede lokaler	5	år

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 og associerede 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.

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede 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 og associerede virksomheder (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 nettorealiserings-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.

Nettorealiseringsværdi 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 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 kontante beholdninger og 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 for de sambeskattede virksomheder 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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel 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 2015 - 30. juni 2016

Note	2015/16	2014/15
Nettoomsætning	131.505.314	108.597.020
Produktionsomkostninger	86.089.911	82.725.445
Andre driftsindtægter	0	2.046.667
Bruttofortjeneste	45.415.403	27.918.242
Distributionsomkostninger	2.656.265	4.217.702
Administrationsomkostninger	19.381.628	18.004.929
Resultat af ordinær drift	23.377.510	5.695.611
6 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	850.322	6.082.960
2 Finansielle indtægter	1.223.787	3.007.383
3 Finansielle omkostninger	5.632.991	6.837.119
Resultat før skat	19.818.628	7.948.835
4 Skat af årets resultat	4.175.778	-17.510
Årets resultat	15.642.850	7.966.345
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	5.500.000	5.963.980
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført til overført resultat	10.142.850	2.002.365
Disponeret	15.642.850	7.966.345

Balance 30. juni 2016

Aktiver

Note	2016	2015
	2.338.595	2.761.927
	73.105	150.207
5	2.411.700	2.912.134
	920.322	1.524.221
6	920.322	1.524.221
	3.332.022	4.436.355
	23.488.380	19.180.139
	10.241.436	8.906.660
	33.729.816	28.086.799
	6.467.336	7.678.273
	38.773.387	13.367.593
	11.768.508	16.956.565
	951.862	6.466.705
7	0	132.270
	765.257	1.075.561
	758.824	774.928
	59.485.174	46.451.895
	12.767.251	468.986
	105.982.241	75.007.680
	109.314.263	79.444.035

Balance 30. juni 2016

Passiver

Note	2016	2015
Selskabskapital	50.330	50.330
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	15.709.195	5.566.345
Foreslået udbytte	0	0
8 Egenkapital	15.759.525	5.616.675
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.114.815	4.421.880
Gæld til tilknyttede virksomheder	79.743.754	64.730.353
Gæld til associerede virksomheder	0	2.043.721
4 Selskabsskat	3.624.153	374.588
Anden gæld	2.072.016	2.256.818
Kortfristet gæld	93.554.738	73.827.360
Gæld i alt	93.554.738	73.827.360
Passiver i alt	109.314.263	79.444.035
9 Leasing- og lejeforpligtelser		
10 Eventualforpligtelser		
11 Nærtstående parter og ejerforhold		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1	Personaleomkostninger	
	Lønninger og gager	10.921.023
	Pensioner	11.376.054
	Andre personaleomkostninger	827.497
		<u>663.142</u>
		<u>12.842.296</u>
		<u>12.866.693</u>
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16
		<u>17</u>
	Vederlag til bestyrelse og direktion oplyses ikke med henvisning til Årsregnskabslovens § 98B, stk. 3, Lønninger, pensioner og andre personaleomk. er omkostningsført under administrationsomkostninger.	
2	Finansielle indtægter	
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.086.555
	Renteindtægter fra associerede virksomheder	858.805
	Renteindtægter i øvrigt	27.778
		<u>2.088.109</u>
		<u>109.454</u>
		<u>60.469</u>
		<u>1.223.787</u>
		<u>3.007.383</u>
3	Finansielle omkostninger	
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.687.408
	Renteomkostninger til associerede virksomheder	925.792
	Kursreguleringer	196.109
	Renteomkostninger i øvrigt	2.536.177
		<u>2.719.619</u>
		<u>213.297</u>
		<u>1.103.599</u>
		<u>5.632.991</u>
		<u>6.837.119</u>
4	Skat af årets resultat	
	Aktuel skat af årets resultat	4.159.675
	Ændring af hensættelse til udskudt skat	13.181
		<u>16.103</u>
		<u>-30.691</u>
		<u>4.175.778</u>
		<u>-17.510</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u> </u>	<u> </u>
Anskaffelsessum 1. juli 2015	1.861.629	15.428.920
Årets tilgang	0	843.219
Årets afgang	0	0
	<u>1.861.629</u>	<u>16.272.139</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2016	1.861.629	16.272.139
Afskrivninger 1. juli 2015	1.711.422	12.666.993
Årets afskrivninger	77.101	1.266.550
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-1	-1
	<u>1.788.524</u>	<u>13.933.544</u>
Afskrivninger 30. juni 2016	1.788.524	13.933.544
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>73.105</u>	<u>2.338.595</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
	<u> </u>
Anskaffelsessum 1. juli 2015	2.050.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
	<u>2.050.000</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2016	2.050.000
Værdireguleringer 1. juli 2015	-525.779
Årets resultat	850.322
Udloddet udbytte	-1.454.221
Regulering	0
	<u>-1.129.678</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	-1.129.678
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>920.322</u>

Kapitalandelene kan specificeres således:

100% af selskabskapitalen på kr. 70.000 i Zealand Coating ApS, Bjæverskov

Noter til årsrapporten

7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabets ledelse har løbende udlæg/rejseafregninger. Disse forrentes ikke.

8 Egenkapital	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivning
Egenkapital 1. juli 2015	50.330	0
Egenkapital 30. juni 2016	50.330	0
	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. juli 2015	5.566.345	0
Ekstraordinært udbytte	0	5.500.000
Udbetalt udbytte	0	-5.500.000
Årets resultat	10.142.850	0
Egenkapital 30. juni 2016	15.709.195	0

Selskabskapitalen består af 50.329,58 anparter af kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2014/15	2013/14
Selskabskapital primo	2.516.479	2.516.479
Afgang	-2.466.149	0
Selskabskapital ultimo	50.330	2.516.479
	2012/13	2011/12
Selskabskapital primo	2.516.479	2.516.479
Tilgang	0	0
Selskabskapital ultimo	2.516.479	2.516.479

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
9 Leasing- og lejeforpligtelser		
Selskabet har indgået operationelle lejeaftaler for følgende beløb:		
Forfald efter 5 år	0	0
Forfald 2-5 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

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

Koncernresultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Note	2015/16	2014/15
Nettoomsætning	141.031.580	119.250.786
Produktionsomkostninger	91.766.383	89.265.413
Andre driftsindtægter	0	2.046.667
Bruttofortjeneste	49.265.197	32.032.040
Distributionsomkostninger	2.656.265	4.217.702
Administrationsomkostninger	22.081.075	22.145.874
Resultat af ordinær drift	24.527.857	5.668.464
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	6.608.739
2 Finansielle indtægter	1.172.025	2.937.767
3 Finansielle omkostninger	5.641.246	6.839.325
Resultat før skat	20.058.636	8.375.645
4 Skat af årets resultat	4.415.786	409.300
Årets resultat	15.642.850	7.966.345
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	5.500.000	5.963.980
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført til overført resultat	10.142.850	2.002.365
Disponeret	15.642.850	7.966.345

Koncernbalance 30. juni 2016

Aktiver

Note	2016	2015
Goodwill	1.033.333	1.433.333
5 Immaterielle anlægsaktiver	1.033.333	1.433.333
Indretning af lejede lokaler	73.105	150.207
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.485.105	2.792.771
6 Materielle anlægsaktiver	2.558.210	2.942.978
Anlægsaktiver	3.591.543	4.376.311
Råvarer og hjælpematerialer	25.108.648	19.180.139
Færdigvarer og handelsvarer	10.241.436	9.662.653
Varebeholdninger	35.350.084	28.842.792
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.134.861	9.009.863
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	11.805.416	16.956.565
Andre tilgodehavender	951.862	7.542.266
7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	132.270
Periodeafgrænsningsposter	769.132	0
Udskudt skatteaktiv	526.494	458.568
Tilgodehavender	22.187.765	34.099.532
Likvide beholdninger	13.868.362	1.829.863
Omsætningsaktiver	71.406.211	64.772.187
Aktiver i alt	74.997.754	69.148.498

Koncernbalance 30. juni 2016

Passiver

Note	2016	2015
Selskabskapital	50.330	50.330
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	15.709.195	5.566.345
Foreslået udbytte	0	0
8 Egenkapital	15.759.525	5.616.675
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.713.732	4.765.064
Gæld til tilknyttede virksomheder	43.485.495	53.645.558
Gæld til associerede virksomheder	0	2.043.721
4 Selskabsskat	3.624.153	374.588
Anden gæld	2.414.849	2.702.892
Kortfristet gæld	59.238.229	63.531.823
Gæld i alt	59.238.229	63.531.823
Passiver i alt	74.997.754	69.148.498
9 Leasing- og lejeforpligtelser		
10 Eventualforpligtelser		
11 Nærtstående parter og ejerforhold		

Koncernpengestrømsopgørelse

Note	2015/16	2014/15
Årets resultat	15.642.850	7.966.345
Reguleringer	-1.430	6.270.812
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-6.608.739
Forskydning i varelager	-6.507.292	-3.551.688
Forskydning i tilgodehavender	11.979.693	127.914.755
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	-7.543.159	-82.219.125
Afskrivninger mv.	1.766.835	2.320.723
Skat af årets resultat	4.415.786	409.300
Pengestrømme fra ordinær drift	19.753.283	52.502.383
Betalt selskabsskat	-1.232.715	-2.860.478
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.520.568	49.641.905
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-2.000.000
Salg af immaterielle anlægsaktiver klassificeret som investeringsaktivitet	0	2.000.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-982.069	-906.829
Salg af materielle anlægsaktiver	0	65.000
Salg af virksomhed	0	6.163.467
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-982.069	5.321.638
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	0	-3.407.287
Betalt udbytte	-5.500.000	-55.824.145
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.500.000	-59.231.432
Årets forskydning i likvider	12.038.499	-4.267.889
Likvide beholdninger, primo	1.829.863	6.097.752
Likvide beholdninger, ultimo	13.868.362	1.829.863

Noter til koncernregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1	Personaleomkostninger	
	Lønninger og gager	13.115.698
	Pensioner	966.487
	Andre personaleomkostninger	706.648
		<u>14.788.833</u>
		<u>12.776.664</u>
		<u>864.076</u>
		<u>673.057</u>
		<u>14.313.797</u>
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	18
		<u>20</u>
	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.	
2	Finansielle indtægter	
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.034.793
	Renteindtægter fra associerede virksomheder	27.778
	Renteindtægter i øvrigt	109.454
		<u>1.172.025</u>
		<u>789.189</u>
		<u>2.088.109</u>
		<u>60.469</u>
		<u>2.937.767</u>
3	Finansielle omkostninger	
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.687.408
	Renteomkostninger til associerede virksomheder	196.109
	Kursreguleringer	2.536.178
	Renteomkostninger i øvrigt	221.551
		<u>5.641.246</u>
		<u>925.792</u>
		<u>772.812</u>
		<u>2.719.619</u>
		<u>2.421.102</u>
		<u>6.839.325</u>
4	Selskabsskat	
	Aktuel skat af årets resultat	4.483.713
	Forøgelse af hensættelse til udskudt skat	-67.927
		<u>4.415.786</u>
		<u>123.631</u>
		<u>285.669</u>
		<u>409.300</u>

Noter til koncernregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Anskaffelsessum 1. juli 2015	2.000.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
	2.000.000
Anskaffelsessum 30. juni 2016	2.000.000
Afskrivninger 1. juli 2015	566.667
Årets afskrivninger	400.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
	966.667
Afskrivninger 30. juni 2016	966.667
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.033.333

6 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. juli 2015	1.861.629	15.469.582
Årets tilgang	0	982.069
Årets afgang	0	0
	1.861.629	16.451.651
Anskaffelsessum 30. juni 2016	1.861.629	16.451.651
Afskrivninger 1. juli 2015	1.711.422	12.676.811
Årets afskrivninger	77.101	1.289.734
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-1	-1
	1.788.524	13.966.546
Afskrivninger 30. juni 2016	1.788.524	13.966.546
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	73.105	2.485.105

Noter til koncernregnskabet

7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabets ledelse har løbende udlæg/rejseafregninger. Disse forventes ikke.

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivning	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. juli 2015	50.330	0	5.566.345	0
Ekstraordinært udbytte	0	0	0	5.500.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	-5.500.000
Årets resultat	0	0	10.142.850	0
Egenkapital 30. juni 2016	50.330	0	15.709.195	0
			2016	2015

9 Leasing- og lejeforpligtelser

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

Forfald efter 5 år	0	0
Forfald 2-5 år	0	0
Forfald inden 1 år	385.000	257.000
	<u>385.000</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.

Noter til koncernregnskabet

11 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