

Lem Beslagfabrik A/S

Nylandsvej 11, 6940 Lem St.

CVR-nr. 10 47 63 05

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. november 2019.

Finn Juhl
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Lem Beslagfabrik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lem St., den 12. november 2019

Direktion

Søren Lambæk

Bestyrelse

Finn Juhl
formand

Peter Lambæk

Lisbeth Lambæk Hansen

Søren Lambæk

Søren Bøgesgaard Niebuhr

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lem Beslagfabrik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lem Beslagfabrik A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Struer, den 12. november 2019

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Bent N. Rønnest
statsautoriseret revisor
mne26812

Selskabsoplysninger

Selskabet	Lem Beslagfabrik A/S Nylandsvej 11 6940 Lem St. Telefon: 97341199 Telefax: 97341089 Hjemmeside: lem-beslagfabrik.dk CVR-nr.: 10 47 63 05 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Finn Juhl, formand Peter Lambæk Lisbeth Lambæk Hansen Søren Lambæk Søren Bøgesgaard Niebuhr
Direktion	Søren Lambæk
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Ringkjøbing Landbobank A/S, Torvet 1, 6950 Ringkøbing
Advokatforbindelse	Advokatanpartsselskabet Thorninger, Herningvej 1, 6950 Ringkøbing

Hovedtal og nøgletal

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	4.175	4.629	4.485	3.796	4.352
Resultat før finansielle poster	1.222	2.117	2.291	1.602	2.306
Finansielle poster, netto	-396	-320	-263	-288	-290
Årets resultat	646	1.396	1.580	1.015	1.693
Balance:					
Balancesum	35.597	34.885	35.033	31.114	29.652
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.167	2.554	5.739	3.243	483
Egenkapital	18.826	19.380	19.184	18.804	18.989
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	4.731	5.068	4.367	3.432	5.029
Investeringsaktivitet	-4.526	-2.557	-5.634	-3.243	-483
Finansieringsaktivitet	-403	-1.712	1.648	-1.200	-1.200
Pengestrømme i alt	-198	800	381	-1.012	3.347
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	31	30	26	27	25
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	80,2	87,3	101,2	81,1	85,7
Soliditetsgrad	52,9	55,6	54,8	60,4	64,0
Egenkapitalforrentning	3,4	7,2	8,3	5,4	9,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion af emner til bl.a. vindues- og metalindustrien.

Produkterne afsættes primært i Danmark og EU.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 4.175 t.kr. mod 4.629 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 646 t.kr. mod 1.396 t.kr. sidste år.

I indeværende regnskabsår har selskabets resultat bl.a. været påvirket af afmatningen i minkbranchen.

Ledelsen anser under de givne omstændigheder årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Der er i det kommende regnskabsår fundet nye markedsområder og foretaget investeringer, ligesom der vil blive foretaget investeringer i de kommende år, hvilket forventes at give en fremgang i såvel indtjeningen som resultatet.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	4.175.442	4.628.850
Distributionsomkostninger	-458.465	-410.951
Administrationsomkostninger	-2.390.466	-2.100.419
Andre driftsomkostninger	-105.000	0
Resultat før finansielle poster	1.221.511	2.117.480
Finansielle indtægter	3.387	4.447
2 Finansielle omkostninger	-399.763	-324.599
Finansiering netto	-396.376	-320.152
Resultat før skat	825.135	1.797.328
Skat af årets resultat	-179.267	-401.580
Årets resultat	645.868	1.395.748
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.200.000
Overføres til overført resultat	0	195.748
Disponeret fra overført resultat	-554.132	0
Disponeret i alt	645.868	1.395.748

Balance 30. juni

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	13.835.827	13.965.700
3	Produktionsanlæg og maskiner	11.568.176	9.382.778
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.962	21.092
3	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	779.700
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>25.417.965</u>	<u>24.149.270</u>
4	Værdipapirer	510.458	507.352
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>510.458</u>	<u>507.352</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>25.928.423</u>	<u>24.656.622</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	2.391.756	2.095.469
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.024.618	3.084.261
	Varebeholdninger i alt	<u>5.416.374</u>	<u>5.179.730</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.083.387	4.916.269
	Tilgodehavende selskabsskat	61.144	0
	Andre tilgodehavender	50.746	75.500
	Periodeafgrænsningsposter	55.666	55.624
	Tilgodehavender i alt	<u>4.250.943</u>	<u>5.047.393</u>
	Likvide beholdninger	1.373	1.373
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.668.690</u>	<u>10.228.496</u>
	Aktiver i alt	<u>35.597.113</u>	<u>34.885.118</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	600.000	600.000
6 Overført resultat	17.025.889	17.580.021
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.200.000
Egenkapital i alt	18.825.889	19.380.021
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	2.150.404	1.980.993
Hensatte forpligtelser i alt	2.150.404	1.980.993
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	2.565.943	1.813.263
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.565.943	1.813.263
Kortfristet del af langfristet gæld	567.689	522.957
Gæld til pengeinstitut	2.371.959	2.174.381
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	60.350
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.437.931	1.713.837
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.804.062	4.027.752
Selskabsskat	0	358.730
Anden gæld	2.873.236	2.852.834
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.054.877	11.710.841
Gældsforpligtelser i alt	14.620.820	13.524.104
Passiver i alt	35.597.113	34.885.118

- 1 Medarbejderforhold**
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 9 Eventualposter**
- 10 Nærtstående parter**

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	645.868	1.395.748
11 Reguleringer	3.832.600	3.750.168
12 Ændring i driftskapital	1.081.406	517.272
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.559.874	5.663.188
Renteindbetalinger og lignende	281	3.386
Renteudbetalinger og lignende	-399.763	-324.599
Pengestrøm fra ordinær drift	5.160.392	5.341.975
Betalt selskabsskat	-429.730	-273.624
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.730.662	5.068.351
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.167.147	-2.553.530
Salg af materielle anlægsaktiver	8.641.495	496.913
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-500.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.525.652	-2.556.617
Optagelse af langfristet gæld	3.700.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-2.902.588	-511.642
Betalt udbytte	-1.200.000	-1.200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-402.588	-1.711.642
Ændring i likvider	-197.578	800.092
Likvider 1. juli	-2.173.008	-2.973.100
Likvider 30. juni	-2.370.586	-2.173.008
Likvider		
Likvide beholdninger	1.373	1.373
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-2.371.959	-2.174.381
Likvider 30. juni	-2.370.586	-2.173.008

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	11.480.649	11.201.900
Pensioner	1.571.204	1.532.026
Andre omkostninger til social sikring	<u>117.570</u>	<u>112.219</u>
	<u>13.169.423</u>	<u>12.846.145</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>31</u>	<u>30</u>
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	176.310	144.377
Andre finansielle omkostninger	<u>223.453</u>	<u>180.222</u>
	<u>399.763</u>	<u>324.599</u>

Noter
3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions-anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</u>
Kostpris 1. juli	20.752.820	36.906.847	330.302	779.700
Tilgang	310.000	12.857.147	0	0
Afgang	<u>0</u>	<u>-9.101.795</u>	<u>0</u>	<u>-779.700</u>
Kostpris 30. juni	<u>21.062.820</u>	<u>40.662.199</u>	<u>330.302</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	6.787.120	27.524.069	309.210	0
Årets afskrivninger	439.873	2.704.954	7.130	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-1.135.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>7.226.993</u>	<u>29.094.023</u>	<u>316.340</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>13.835.827</u>	<u>11.568.176</u>	<u>13.962</u>	<u>0</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>3.447.167</u>		

Noter

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
4. Værdipapirer		
Kostpris 1. juli	524.000	24.000
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>500.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>524.000</u>	<u>524.000</u>
Nedskrivninger 1. juli	-16.648	-17.708
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	<u>3.106</u>	<u>1.060</u>
Nedskrivninger 30. juni	<u>-13.542</u>	<u>-16.648</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>510.458</u>	<u>507.352</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>

Aktiekapitalen består af 2 aktieklasser. A-aktier for nom. 60.000 kr. og B-aktier for nom. 540.000 kr.

A-aktierne er fordelt på
6 stk. á 10.000 kr.

B-aktierne er fordelt på
6 stk. á 5.000 kr.
6 stk. á 10.000 kr.
9 stk. á 20.000 kr.
3 stk. á 90.000 kr.

A-aktierne er tillagt 10 stemmer for hver 1.000 kr., medens B-aktierne er tillagt 1 stemme for hver 1.000 kr.

Derudover er der ingen forskel i aktiernes rettigheder.

Noter

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	17.580.021	17.384.273
Årets overførte resultat	<u>-554.132</u>	<u>195.748</u>
	<u>17.025.889</u>	<u>17.580.021</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli	1.200.000	1.200.000
Udloddet udbytte	-1.200.000	-1.200.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 11.568.176 kr., jævnfør note 2, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2019 udgør 3.133.632 kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 178.097 kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5 måneder og en samlet restleasingydelse på 178.097 kr.

Noter

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

PL 2009 Holding ApS, Holdvej 15, Søndervig,

6950 Ringkøbing

SL 2009 Holding ApS, Bækbovej 1, 6940 Lem St.

LLH 2009 Holding ApS, Munkeparken 23,

6240 Løgumkloster

Ovenstående er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.151.957	3.028.436
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	105.000	0
Finansielle indtægter	-3.387	-4.447
Finansielle omkostninger	399.763	324.599
Skat af årets resultat	179.267	401.580
	<u>3.832.600</u>	<u>3.750.168</u>
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-236.644	-1.014.390
Ændring i tilgodehavender	857.594	692.332
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	460.456	839.330
	<u>1.081.406</u>	<u>517.272</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lem Beslagfabrik A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til reklame- og markedsføringsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år eller en kostpris på under 30 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer

Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.