



Tlf.: 96 34 73 00  
aalborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Visionsvej 51  
DK-9000 Aalborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**INDUFLEX A/S**

**HAGENSVEJ 25, 9530 STØVRING**

**ÅRSRAPPORT**

**1. OKTOBER 2020 - 30. SEPTEMBER 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 9. december 2021

---

Torben Simonsen

**CVR-NR. 12 82 81 95**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | Side  |
|--|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                                   |       |
| Selskabsoplysninger.....                                     | 3     |
| <b>Erklæringer</b>   |       |
| Ledelsespåtegning.....                                       | 4     |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6   |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                     |       |
| Ledelsesberetning.....                                       | 7     |
| <b>Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021</b>      |       |
| Resultatopgørelse.....                                       | 8     |
| Balance.....   | 9-10  |
| Egenkapitalopgørelse.....                                    | 11    |
| Noter.....   | 12-13 |
| Anvendt regnskabspraksis.....                                | 14-17 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |   |
|----------------------|---|
| <b>Selskabet</b>     | Induflex A/S<br>Hagensvej 25<br>9530 Støvring   |
|                      | CVR-nr.: 12 82 81 95<br>Stiftet: 1. februar 1989<br>Hjemsted: Rebild<br>Regnskabsår: 1. oktober 2020 - 30. september 2021 |
| <b>Bestyrelse</b>    | Torben Simonsen, formand<br>Lis Larsen<br>Lotte Høst Vestergaard<br>Rico Larsen<br>Vicki Fransiska Olsen Larsen           |
| <b>Direktion</b>     | Rico Larsen   |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Visionsvej 51<br>9000 Aalborg   |
| <b>Pengeinstitut</b> | Spar Nord Bank A/S<br>Østerågade 12<br>9000 Aalborg<br><br>Sparekassen Danmark<br>Hobrovej 91<br>9530 Støvring            |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Induflex A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 9. december 2021

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Rico Larsen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Torben Simonsen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Lis Larsen

\_\_\_\_\_  
Lotte Høst Vestergaard

\_\_\_\_\_  
Rico Larsen

\_\_\_\_\_  
Vicki Fransiska Olsen Larsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i Induflex A/S*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Induflex A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Aalborg, den 9. december 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Torben Gyde Jensen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne26714

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktiviteter er grøn, bæredygtig og højteknologisk automatiseret fremstilling og bearbejdning af kunststoffer og naturmaterialer, primært plast.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

De forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne.

Resultatopgørelsen for tiden 1. oktober 2020 - 30. september 2021 udviser et resultat på 670.705 kr. mod 2.606.408 kr. for tiden 1. oktober 2019 - 30. september 2020, hvilket efter omstændighederne er tilfredsstillende. Balancen viser en egenkapital på 11.787.727 kr

Resultatforventningen for 2020/2021 var i udgangssituationen på niveau med det realiserede, dog har regnskabsåret været præget af omsætningsnedgang i enkelte segmenter, som følge af COVID-19. Den manglende omsætning er hentet i de øvrige segmenter.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Ledelsen har i forbindelse med fastlæggelse af budget for det kommende regnskabsår revurderet virksomhedens strategi og vil i højere grad vende tilbage til sit udgangspunkt, som er industriel fleksibilitet gennem stor ekspertise til bla. food- og industrisegmentet. Med mere end 30 års erfaring, et hold af specialiserede og dedikerede medarbejdere plus en teknologisk topmoderne maskinpark i ryggen skal ambitionen om vækst kunne realiseres.

### Bæredygtighed

Der har gennem regnskabsåret været drøftet flere tiltag i forhold til etablering af en mere grøn produktion og at reducere virksomhedens CO2-udledning. Strategisk vil virksomheden fortsætte med fokusere på at implementere yderligere tiltag for at opnå en endnu mere bæredygtig produktion.

**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

|  | Note | 2020/21<br>kr.    | 2019/20<br>kr.    |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....           |      | <b>24.635.934</b> | <b>25.651.127</b> |
| Personaleomkostninger.....               | 1    | -20.473.513       | -19.051.828       |
| Af- og nedskrivninger.....               |      | -2.680.822        | -2.697.967        |
| Andre driftsomkostninger.....            |      | -69.707           | -41.188           |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....              |      | <b>1.411.892</b>  | <b>3.860.144</b>  |
| Andre finansielle indtægter.....         | 2    | 4.415             | 4.873             |
| Andre finansielle omkostninger.....      | 3    | -521.991          | -521.293          |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....           |      | <b>894.316</b>    | <b>3.343.724</b>  |
| Skat af årets resultat.....              | 4    | -223.611          | -737.316          |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....              |      | <b>670.705</b>    | <b>2.606.408</b>  |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>   |      |                   |                   |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... |      | 6.500.000         | 1.500.000         |
| Overført resultat.....                   |      | -5.829.295        | 1.106.408         |
| <b>I ALT</b> .....                       |      | <b>670.705</b>    | <b>2.606.408</b>  |



## BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER  | Note     | 2021<br>kr.       | 2020<br>kr.       |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger.....                         |          | 10.978.421        | 11.000.351        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |          | 11.869.083        | 13.436.418        |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>5</b> | <b>22.847.504</b> | <b>24.436.769</b> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>22.847.504</b> | <b>24.436.769</b> |
| Råvarer og hjælpematerialer.....                 |          | 10.642.535        | 11.542.498        |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....    |          | 1.460.804         | 1.984.840         |
| <b>Varebeholdninger.....</b>                     |          | <b>12.103.339</b> | <b>13.527.338</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |          | 8.462.169         | 6.498.777         |
| Igangværende arbejder for fremmed regning.....   |          | 395.697           | 188.490           |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... |          | 163.029           | 80.803            |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 1.031             | 94.104            |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   |          | 516.584           | 320.822           |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |          | <b>9.538.510</b>  | <b>7.182.996</b>  |
| Andre værdipapirer og kapitalandele.....         |          | 25.000            | 25.000            |
| <b>Værdipapirer.....</b>                         |          | <b>25.000</b>     | <b>25.000</b>     |
| Likvide beholdninger.....                        |          | 119.925           | 0                 |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>21.786.774</b> | <b>20.735.334</b> |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>44.634.278</b> | <b>45.172.103</b> |

## BALANCE 30. SEPTEMBER

| PASSIVER                                      | Note     | 2021<br>kr.       | 2020<br>kr.       |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital.....                          |          | 500.000           | 500.000           |
| Overført resultat.....                        |          | 4.787.727         | 10.617.022        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret.....      |          | 6.500.000         | 1.500.000         |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                       |          | <b>11.787.727</b> | <b>12.617.022</b> |
| Hensættelse til udskudt skat.....             |          | 1.496.275         | 1.327.004         |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>            |          | <b>1.496.275</b>  | <b>1.327.004</b>  |
| Ansvarlig lånekapital.....                    |          | 8.000.000         | 8.000.000         |
| Gæld til realkreditinstitutter.....           |          | 5.930.302         | 6.258.117         |
| Leasingforpligtelser.....                     |          | 3.097.404         | 4.610.532         |
| Selskabsskat.....                             |          | 54.340            | 488.330           |
| Feriepengeindefrysning.....                   |          | 532.658           | 0                 |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>   | <b>6</b> | <b>17.614.704</b> | <b>19.356.979</b> |
| Gæld til realkreditinstitutter.....           |          | 327.808           | 324.893           |
| Gæld til pengeinstitutter.....                |          | 2.317.330         | 3.243.132         |
| Leasingforpligtelser.....                     |          | 1.513.130         | 1.663.130         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... |          | 3.702.451         | 2.387.677         |
| Selskabsskat.....                             |          | 406.942           | 387.437           |
| Anden gæld.....                               |          | 5.442.971         | 3.855.829         |
| Periodeafgrænsningsposter.....                |          | 24.940            | 9.000             |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>   |          | <b>13.735.572</b> | <b>11.871.098</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>                |          | <b>31.350.276</b> | <b>31.228.077</b> |
| <b>PASSIVER.....</b>                          |          | <b>44.634.278</b> | <b>45.172.103</b> |
| Eventualposter mv.                            | 7        |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         | 8        |                   |                   |

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

|  | Selskabs-<br>kapital | Overført<br>resultat | Foreslået<br>udbytte for<br>regnskabsåret | I alt             |
|--|----------------------|----------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2020.....           | 500.000              | 10.617.022           | 1.500.000                                 | 12.617.022        |
| Forslag til resultatdisponering.....       |                      | -5.829.295           | 6.500.000                                 | 670.705           |
| <b>Transaktioner med ejere</b>             |                      |                      |   |                   |
| Ordinært udbytte.....                      |                      |                      | -1.500.000                                | -1.500.000        |
| <b>Egenkapital 30. september 2021.....</b> | <b>500.000</b>       | <b>4.787.727</b>     | <b>6.500.000</b>                          | <b>11.787.727</b> |

## NOTER

|  | 2020/21<br>kr.      | 2019/20<br>kr.                          | Note         |
|--|---------------------|---|--------------|
| <b>Personaleomkostninger</b>                             |                     |   | <b>1</b>     |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit:                 | 45                  | 44                                      |              |
| Løn og gager.....  | 17.243.057          | 16.005.699                              |              |
| Pensioner.....   | 2.166.827           | 2.086.044                               |              |
| Andre omkostninger til social sikring.....               | 487.641             | 483.537                                 |              |
| Andre personaleomkostninger.....                         | 575.988             | 476.548                                 |              |
|  | <b>20.473.513</b>   | <b>19.051.828</b>                       |              |
| <br><b>Andre finansielle indtægter</b>                   |                     |   | <br><b>2</b> |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....         | 2.226               | 803                                     |              |
| Finansielle indtægter i øvrigt.....                      | 2.189               | 4.070                                   |              |
|  | <b>4.415</b>        | <b>4.873</b>                            |              |
| <br><b>Andre finansielle omkostninger</b>                |                     |   | <br><b>3</b> |
| Finansielle omkostninger i øvrigt.....                   | 521.991             | 521.293                                 |              |
|  | <b>521.991</b>      | <b>521.293</b>                          |              |
| <br><b>Skat af årets resultat</b>                        |                     |   | <br><b>4</b> |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....      | 54.340              | 488.330                                 |              |
| Regulering af udskudt skat.....                          | 169.271             | 248.986                                 |              |
|  | <b>223.611</b>      | <b>737.316</b>                          |              |
| <br><b>Materielle anlægsaktiver</b>                      |                     |   | <br><b>5</b> |
|  | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |              |
| Kostpris 1. oktober 2020.....                            | 13.294.419          | 28.296.856                              |              |
| Tilgang.....   | 511.308             | 727.456                                 |              |
| Afgang.....  | 0                   | -248.800                                |              |
| <b>Kostpris 30. september 2021.....</b>                  | <b>13.805.727</b>   | <b>28.775.512</b>                       |              |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....               | 2.294.068           | 14.860.438                              |              |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | 0                   | -101.593                                |              |
| Årets afskrivninger .....                                | 533.238             | 2.147.584                               |              |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. september 2021.....</b>     | <b>2.827.306</b>    | <b>16.906.429</b>                       |              |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....</b>     | <b>10.978.421</b>   | <b>11.869.083</b>                       |              |
| Finansielle leasingaktiver.....                          |                     | 6.953.252                               |              |

## NOTER

### Note

#### Langfristede gældsforpligtelser

|                                     | 30/9 2021<br>gæld i alt | Afdrag<br>næste år | Restgæld<br>efter 5 år | 30/9 2020<br>gæld i alt |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| Ansvarlig lånekapital.....          | 8.000.000               | 0                  | 6.000.000              | 8.000.000               |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 6.258.110               | 327.808            | 4.929.170              | 6.583.010               |
| Leasingforpligtelser.....           | 4.610.534               | 1.513.130          | 0                      | 6.273.662               |
| Selskabsskat.....                   | 54.340                  | 0                  | 0                      | 488.330                 |
| Feriepengeindefrysning.....         | 532.658                 | 0                  | 0                      | 0                       |
|                                     | <b>19.455.642</b>       | <b>1.840.938</b>   | <b>10.929.170</b>      | <b>21.345.002</b>       |

6

#### Eventualposter mv.

7

##### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt med en restløbetid på 5 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 33 tkr.

Selskabet har endvidere ultimo regnskabsåret indgået en finansiel leasingaftale med en samlet forpligtelse på 1.040 tkr. Aktivet er ikke leveret pr. statusdagen.

##### Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Rico Larsen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

#### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, nom. 7.000 tkr., er der givet pant på 4 mio. kr. overfor Sparekassen Danmark samt 10 mio. kr. i underpant overfor Spar Nord Bank i Hagensvej 25, 9530 Støvring, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 10.978 tkr.

Til sikkerhed for alt bankmellemværende med Spar Nord Bank har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

|  |            |
|--|------------|
| Varebeholdninger.....                        | 12.103.339 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 11.869.083 |
| Tilgodehavender.....                         | 9.538.510  |

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Induflex A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

### Andre driftsomkostninger

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

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

|  | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Grunde og bygninger.....                     | 5-30 år  | 0-39 %    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-10 år  | 0-10 %    |

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

#### Værdiforringelse af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpriser inklusive direkte henførbare omkostninger. Der er ikke indregnet acontoavancer vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Gældsforpligtelser**

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### **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.

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