
Ikadan Plast A/S

Højrisallé 89, 7430 Ikast

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 15 24 26 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/02 2018

Johannes Vagner Hansen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Egenkapitalopgørelse 8

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Ikadan Plast A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 15. februar 2018

Direktion

Bjarne Kongsgaard

Bestyrelse

Flemming Skjalm-Rasmussen
formand

Bjarne Kongsgaard

Johannes Vagner Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ikadan Plast A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ikadan Plast A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Herning, den 15. februar 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ikadan Plast A/S
Højrisallé 89
7430 Ikast

Telefon: 96 60 64 00
Telefax: 96 60 64 36
E-mail: ikadan@ikadan.dk
Hjemmeside: www.ikadan.com

CVR-nr.: 15 24 26 71
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Regnskabsår: 13. regnskabsår
Hjemstedskommune: Ikast-Brande

Bestyrelse

Flemming Skjalm-Rasmussen, formand
Bjarne Kongsgaard
Johannes Vagner Hansen

Direktion

Bjarne Kongsgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Advokat

Advokatfirmaet Dahl
Kaj Munks Vej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Dalgasgade 22
7400 Herning

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		12.566.311	11.203.698
Personaleomkostninger	2	-4.337.645	-4.511.399
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-2.065.515	-2.681.790
Resultat før finansielle poster		6.163.151	4.010.509
Finansielle indtægter	4	127.261	242.674
Finansielle omkostninger		-137.121	-78.017
Resultat før skat		6.153.291	4.175.166
Skat af årets resultat	5	-1.342.658	-902.516
Årets resultat		4.810.633	3.272.650

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	22.000.000	0
Overført resultat	-17.189.367	3.272.650
	4.810.633	3.272.650

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Erhvervede patenter		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		7.316.921	8.676.805
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		307.249	862.505
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.410.666	112.548
Materielle anlægsaktiver	7	9.034.836	9.651.858
Anlægsaktiver		9.034.836	9.651.858
Råvarer og hjælpematerialer		3.867.069	4.351.643
Færdigvarer og handelsvarer		1.212.258	1.210.535
Varebeholdninger		5.079.327	5.562.178
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.105.093	3.782.263
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.215.039	13.581.163
Andre tilgodehavender		846.754	1.075.163
Tilgodehavender		7.166.886	18.438.589
Likvide beholdninger		20.686.595	1.811.693
Omsætningsaktiver		32.932.808	25.812.460
Aktiver		41.967.644	35.464.318

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		600.000	600.000
Overført resultat		9.809.736	26.999.103
Foreslået udbytte for regnskabsåret		22.000.000	0
Egenkapital		32.409.736	27.599.103
Hensættelse til udskudt skat	8	65.000	52.000
Hensatte forpligtelser		65.000	52.000
Leasingforpligtelser		2.495.055	3.404.977
Langfristet gæld	9	2.495.055	3.404.977
Leasingforpligtelser	9	909.924	901.624
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.358.824	2.113.057
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.067.011	253.495
Selskabsskat		1.329.658	813.516
Anden gæld		177.317	326.546
Periodeafgrænsningsposter		1.155.119	0
Kortfristet gæld		6.997.853	4.408.238
Gældsforpligtelser		9.492.908	7.813.215
Passiver		41.967.644	35.464.318
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbyt-</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>te for regnskabs-</u>	<u>DKK</u>
			<u>året</u>	
			<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. oktober	600.000	26.999.103	0	27.599.103
Årets resultat	0	-17.189.367	22.000.000	4.810.633
Egenkapital 30. september	600.000	9.809.736	22.000.000	32.409.736

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		4.810.633	3.272.650
Reguleringer	10	3.417.702	3.390.023
Ændring i driftskapital	11	13.006.213	-7.503.552
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		21.234.548	-840.879
Renteindbetalinger og lignende		127.261	242.674
Renteudbetalinger og lignende		-137.123	-78.018
Pengestrømme fra ordinær drift		21.224.686	-676.223
Betalt selskabsskat		-813.516	-253.495
Pengestrømme fra driftsaktivitet		20.411.170	-929.718
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.496.962	-3.603.452
Salg af materielle anlægsaktiver		48.800	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.448.162	-3.603.452
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-901.622	-893.399
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		813.516	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-88.106	-893.399
Ændring i likvider		18.874.902	-5.426.569
Likvider 1. oktober		1.811.693	7.238.262
Likvider 30. september		20.686.595	1.811.693
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		20.686.595	1.811.693
Likvider 30. september		20.686.595	1.811.693

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været produktion og salg af plastprodukter, dels ved salg som underleverandør til tilknyttede virksomhed og dels ved salg til eksterne kunder.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.238.761	4.412.130
Pensioner	88.474	91.404
Andre omkostninger til social sikring	10.410	7.865
	4.337.645	4.511.399
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	19.054
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.065.515	2.662.736
	2.065.515	2.681.790
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	124.698	242.674
Andre finansielle indtægter	2.563	0
	127.261	242.674
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.329.658	813.516
Årets udskudte skat	13.000	89.000
	1.342.658	902.516

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede pa- tenter DKK
Kostpris 1. oktober	57.166
Kostpris 30. september	57.166
Ned- og afskrivninger 1. oktober	57.166
Ned- og afskrivninger 30. september	57.166
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0
Afskrives over	3 år

7 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. oktober	47.731.091	16.182.986	112.548
Tilgang i årets løb	198.844	0	1.410.666
Afgang i årets løb	-64.608	-144.924	-112.548
Kostpris 30. september	47.865.327	16.038.062	1.410.666
Ned- og afskrivninger 1. oktober	38.941.770	15.444.256	0
Årets afskrivninger	1.622.775	431.481	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-16.139	-144.924	0
Ned- og afskrivninger 30. september	40.548.406	15.730.813	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	7.316.921	307.249	1.410.666
Afskrives over	5 - 7 år	3 - 5 år	
Heraf finansielle leasingaktiver	4.565.477	0	0

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	0	-3.000
Materielle anlægsaktiver	-134.000	-233.000
Varebeholdninger	199.000	288.000
	<u>65.000</u>	<u>52.000</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

9 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	2.495.055	3.404.977
Langfristet del	2.495.055	3.404.977
Inden for 1 år	909.924	901.624
	<u>3.404.979</u>	<u>4.306.601</u>

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-127.261	-242.674
Finansielle omkostninger	137.121	78.017
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.065.184	2.652.164
Skat af årets resultat	1.342.658	902.516
	<u>3.417.702</u>	<u>3.390.023</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	482.850	39.180
Ændring i tilgodehavender	11.271.705	-7.324.797
Ændring i leverandører m.v.	1.251.658	-217.935
	<u>13.006.213</u>	<u>-7.503.552</u>

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Ikadan Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ikadan Plast A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 finansiel 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med Ikadan Holding A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5 - 7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr og omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.