
Idé-Pro Skive A/S

Skyttevej 15, 7800 Skive

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 17 60 78 39

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/9 2019

Morten Nors
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Idé-Pro Skive 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. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 25. september 2019

Direktion

Morten Nors

Bestyrelse

Peter Arndrup Poulsen
formand

Thomas Hougaard Bonde
næstformand

Rikke Nors

Anders Nors

Benny Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Idé-Pro Skive A/S

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Idé-Pro Skive A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skive, den 25. september 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

Selskabsoplysninger

Selskabet

Idé-Pro Skive A/S
Skyttevej 15
7800 Skive

CVR-nr.: 17 60 78 39
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Peter Arndrup Poulsen, formand
Thomas Hougaard Bonde
Rikke Nors
Anders Nors
Benny Madsen

Direktion

Morten Nors

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	72.138	64.158	53.808	54.783	52.284
Resultat af ordinær primær drift	20.686	14.967	7.463	18.494	18.965
Årets resultat	15.916	11.401	5.614	14.282	14.346
Balance					
Balancesum	59.775	48.778	48.988	45.861	32.012
Egenkapital	28.307	15.691	14.389	23.026	22.993
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	14.186	10.989	10.605	8.747	5.696
- investeringsaktivitet	-2.717	-2.292	-4.567	-311	582
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.717	-1.660	-4.075	-429	-164
- finansieringsaktivitet	-1.168	-10.050	-14.370	-14.250	-5.500
Årets forskydning i likvider	10.301	-1.353	-8.332	-5.814	778
Antal medarbejdere	112	110	100	85	78
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	34,6%	30,7%	15,7%	47,5%	58,9%
Soliditetsgrad	47,4%	32,2%	29,4%	50,2%	71,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Idé-Pro Skive A/S er et rådgivende ingeniør- og produktionsfirma, som beskæftiger sig med udvikling og støbning af emner i plast, EPS og EPP samt letmetal.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 15.916.336, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på DKK 28.307.282.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets realiserede resultat afspejler sidste års forventede udvikling.

Valutarisici

Ledelsen vurderer ikke, at selskabet har særlige risici, udover normale forretningsmæssige risici. Selskabets varehandel mv. sker primært i DKK og EUR, og selskabet anvender kun i begrænset omfang afdækning for valutarisici.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer et positivt resultat i det kommende år og vil fortsætte udviklingen inden for selskabets kerneområder.

Eksternt miljø

Selskabets produktion sker i laveste forureningsklasse, og ledelsen er meget bevidst om risiko for udledning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		72.138.004	64.158.413
Personaleomkostninger	1	-50.216.042	-47.996.096
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.235.465	-1.194.864
Andre driftsomkostninger		-1.785	-710
Resultat før finansielle poster		20.684.712	14.966.743
Finansielle indtægter		73.747	75.148
Finansielle omkostninger		-352.123	-412.039
Resultat før skat		20.406.336	14.629.852
Skat af årets resultat	2	-4.490.000	-3.228.730
Årets resultat		15.916.336	11.401.122

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		2.568.576	2.425.575
Indretning af lejede lokaler		3.367.457	2.677.566
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		782.337	133.894
Materielle anlægsaktiver	3	6.718.370	5.237.035
Deposita		5.770.845	5.770.845
Finansielle anlægsaktiver	4	5.770.845	5.770.845
Anlægsaktiver		12.489.215	11.007.880
Varebeholdninger	5	20.414.000	16.220.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.319.467	20.137.438
Andre tilgodehavender		5.321.090	421.381
Udskudt skatteaktiv	8	110.000	5.000
Periodeafgrænsningsposter	6	942.395	963.986
Tilgodehavender		26.692.952	21.527.805
Likvide beholdninger		178.956	22.541
Omsætningsaktiver		47.285.908	37.770.346
Aktiver		59.775.123	48.778.226

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		19.307.282	11.890.946
Foreslået udbytte for regnskabsåret		8.500.000	3.300.000
Egenkapital		28.307.282	15.690.946
Leasingforpligtelser		0	273.481
Langfristede gældsforpligtelser	9	0	273.481
Kreditinstitutter		1.874.972	12.019.488
Leasingforpligtelser	9	275.614	70.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.464.393	8.875.201
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser		1.264.049	752.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.200.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		4.595.000	3.304.730
Anden gæld		9.793.813	7.792.380
Kortfristede gældsforpligtelser		31.467.841	32.813.799
Gældsforpligtelser		31.467.841	33.087.280
Passiver		59.775.123	48.778.226
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	11.890.946	3.300.000	15.690.946
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.300.000	-3.300.000
Årets resultat	0	7.416.336	8.500.000	15.916.336
Egenkapital 30. juni	500.000	19.307.282	8.500.000	28.307.282

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat		15.916.336	11.401.122
Reguleringer	10	6.003.841	4.616.759
Ændring i driftskapital	11	-4.151.473	-3.018.967
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		17.768.704	12.998.914
Renteindbetalinger og lignende		73.748	75.148
Renteudbetalinger og lignende		-352.124	-390.143
Pengestrømme fra ordinær drift		17.490.328	12.683.919
Betalt selskabsskat		-3.304.730	-1.695.386
Pengestrømme fra driftsaktivitet		14.185.598	10.988.533
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.716.799	-1.659.752
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-692.000
Salg af materielle anlægsaktiver		0	59.900
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.716.799	-2.291.852
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-67.869	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		2.200.000	0
Ændring i langfristet gæld		0	50.000
Betalt udbytte		-3.300.000	-10.100.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.167.869	-10.050.000
Ændring i likvider		10.300.930	-1.353.319
Likvider 1. juli		-11.996.946	-10.643.627
Likvider 30. juni		-1.696.016	-11.996.946
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		178.956	22.541
Kassekredit		-1.874.972	-12.019.487
Likvider 30. juni		-1.696.016	-11.996.946

Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	42.168.277	40.280.291
Pensioner	5.508.342	5.320.631
Andre omkostninger til social sikring	1.557.513	1.020.584
Andre personaleomkostninger	981.910	1.374.590
	50.216.042	47.996.096
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	112	110

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	4.595.000	3.304.730
Regulering af udskudt skat tidligere år	-105.000	-76.000
	4.490.000	3.228.730

3 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Indretning af le- jede lokaler	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	31.194.789	3.115.294	133.894
Tilgang i årets løb	835.397	1.099.067	782.337
Overførsler i årets løb	133.894	0	-133.894
Kostpris 30. juni	32.164.080	4.214.361	782.337
Ned- og afskrivninger 1. juli	28.769.214	437.728	0
Årets afskrivninger	826.290	409.176	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	29.595.504	846.904	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.568.576	3.367.457	782.337
Afskrives over	5 år	10 år	
Heraf finansielle leasingaktiver	242.213	0	0

Noter til årsregnskabet

4 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. juli	5.770.845
Kostpris 30. juni	5.770.845
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	5.770.845

5 Varebeholdninger

	2019 DKK	2018 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	15.039.000	12.261.000
Færdigvarer og handelsvarer	5.375.000	3.959.000
	20.414.000	16.220.000

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
7 Resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	0	6.600.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	8.500.000	3.300.000
Overført resultat	7.416.336	1.501.122
	15.916.336	11.401.122

8 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. juli	5.000	-71.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	63.000	76.000
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	42.000	0
Udskudt skatteaktiv 30. juni	110.000	5.000

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2019 DKK	2018 DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	0	273.481
Langfristet del	0	273.481
Inden for 1 år	275.614	70.000
	275.614	343.481

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Finansielle indtægter	-73.747	-75.148
Finansielle omkostninger	352.123	412.039
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.235.465	1.139.314
Skat af årets resultat	4.490.000	3.228.730
Andre reguleringer	0	-88.176
	6.003.841	4.616.759

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-4.194.000	1.921.000
Ændring i tilgodehavender	-5.060.148	-535.321
Ændring i leverandører m.v.	5.102.675	-4.404.646
	-4.151.473	-3.018.967

Noter til årsregnskabet

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingforpligtelser vedrørende produktionsanlæg og maskiner med en resterende løbetid på 6-52 måneder. Selskabets samlede leje- og leasingforpligtelse er opgjort til TDKK 26.874.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskabet Ejendomsselskabet Skyttevej 15 ApS' mellemværende med realkreditinstitut.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Idé-Pro BE Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

13 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Idé-Pro Holding ApS
Idé-Pro BE Holding ApS

Hovedaktionær
Moderselskab for koncernen

Øvrige nærtstående parter

Morten Nors
Peter Arndrup Poulsen
Thomas Hougaard Bonde
Rikke Nors
Anders Nors
Benny Madsen
Ejendomsselskabet Skyttevej 15 ApS
Idé-Pro Asia Holding ApS

Direktør
Bestyrelsesformand
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Søsterselskab
Søsterselskab

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Idé-Pro Skive A/S for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

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 rente eller en alternativ lånerente 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 leasing-

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

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

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

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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 immaterielle og 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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 50.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser 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 salgsomkostninger. 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 samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acontobetalinge fragår i værdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

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 driftsaktivitet

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 investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$