

**Idé-Pro Skive A/S****Skyttevej 15****7800 Skive****CVR-nummer 17 60 78 39****Årsrapport****1. juli 2016 - 30. juni 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 28. november 2017



---

Morten Nors

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>7</b>
Hoved- og nøgletal	8
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Idé-Pro Skive A/S  
Skyttevej 15  
7800 Skive

Hjemstedskommune:	Skive
CVR-nummer:	17 60 78 39
Regnskabsperiode:	1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Direktion

Morten Nors

### Ejerforhold

Idé-Pro Holding ApS  
Skyttevej 15  
7800 Skive

### Pengeinstitut

Sydbank A/S

### Revisor

Dansk Revision Skive  
Registreret revisionsaktieselskab  
Reservevej 79  
7800 Skive

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Idé-Pro Skive A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, 1. november 2017

**Direktionen:**



Morten Nors

**Bestyrelsen:**



Anders Nors

Formand



Morten Nors



Rikke Nors

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i Idé-Pro Skive A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Idé-Pro Skive A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 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 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Skive, 1. november 2017

### Dansk Revision Skive

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 25172795



Søren Hald Vestergaard

Registreret revisor, Cand. merc. aud.

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens 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 i letmetal.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen udviser et overskud efter skat på TDKK 5.613 og balancen en egenkapital på TDKK 14.389.

Ledelsen anser selskabets udvikling, årets resultat samt selskabets økonomiske stilling som tilfredsstillende.

### Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Årets realiserede resultat afspejler forventninger.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

### Forventet udvikling

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

### Risikoprofil og risikostyring

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.

### Miljø

Selskabets produktion sker i lavest forureningsklasse og ledelsen er meget bevidste om risiko for udledning.



## Hoved- og nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	53.808	54.783	52.284	44.052	43.903
Resultat af primær drift	7.463	18.494	18.965	10.487	6.884
<b>Årets resultat</b>	<b>5.614</b>	<b>14.282</b>	<b>14.346</b>	<b>7.812</b>	<b>4.824</b>
Anlægsaktiver	9.855	5.807	5.326	3.997	4.017
Omsætningsaktiver	39.133	40.053	26.686	28.342	30.368
<b>Aktiver i alt</b>	<b>48.988</b>	<b>45.861</b>	<b>32.012</b>	<b>32.339</b>	<b>34.385</b>
Virksomhedskapital	500	500	500	500	500
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>14.389</b>	<b>23.026</b>	<b>22.993</b>	<b>14.147</b>	<b>15.835</b>
Hensatte forpligtelser	71	163	55	87	148
Langfristede gældsforpligtelser	290	0	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	34.238	22.672	8.964	18.105	18.402
<b>Passiver i alt</b>	<b>48.988</b>	<b>45.861</b>	<b>32.012</b>	<b>32.339</b>	<b>34.385</b>
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	15,74	47,50	58,94	31,43	19,79
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	114,30	176,66	297,70	156,54	165,03
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Egenkapitalandel (soliditet)	29,37	50,21	71,83	43,75	46,05
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Gennemsnitlig antal ansatte	100	85	78	76	82

Nøgletal følger i al væsentlighed finansforeningens anbefalinger

		2016/17	2015/16
Note	<b>Resultatopgørelse</b>	DKK	1.000 DKK
	<b>Perioden 1. juli - 30. juni</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>53.808.273</b>	<b>54.784</b>
1	Personaleomkostninger	-44.651.711	-35.215
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-997.807	-1.020
	Andre driftsomkostninger	-695.372	-54
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>7.463.384</b>	<b>18.495</b>
	Finansielle indtægter	97.349	34
	Finansielle omkostninger	-343.617	-209
	<b>Resultat før skat</b>	<b>7.217.116</b>	<b>18.319</b>
2	Skat af årets resultat	-1.603.386	-4.036
	<b>Årets resultat</b>	<b>5.613.730</b>	<b>14.283</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Foreslået udbytte	3.500.000	14.250
	Overført resultat	2.113.730	33
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>5.613.730</b>	<b>14.283</b>

Note	Balance	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 30. juni</b>			
3	Indretning af lejede lokaler	2.346.972	0
4	Produktionsanlæg og maskiner	1.546.724	1.689
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	408.301	0
6	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	474.500	0
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>4.776.496</b>	<b>1.689</b>
7	Deposita	5.078.845	4.119
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>5.078.845</b>	<b>4.119</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.855.341</b>	<b>5.808</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	12.136.000	9.165
	Varer under fremstilling	1.800.000	1.150
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.205.000	2.171
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>18.141.000</b>	<b>12.487</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.471.877	14.539
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	10.000
	Andre tilgodehavender	1.831.426	1.375
	Periodeafgrænsningsposter	684.181	718
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>20.987.484</b>	<b>26.632</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>5.041</b>	<b>935</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>39.133.526</b>	<b>40.054</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>48.988.867</b>	<b>45.861</b>

Note	Balance	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 30. juni</b>		
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	10.389.825	8.276
	Foreslået udbytte	3.500.000	14.250
8	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>14.389.825</b>	<b>23.026</b>
9	Hensættelser til udskudt skat	71.000	163
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>71.000</b>	<b>163</b>
	Kreditinstitutter	289.761	0
10	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>289.761</b>	<b>0</b>
	Kreditinstitutter	10.768.668	3.246
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.148.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.200.870	7.639
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.695.386	3.928
	Anden gæld	8.425.357	7.859
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>34.238.280</b>	<b>22.672</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>34.599.042</b>	<b>22.835</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>48.988.867</b>	<b>45.861</b>
11	Eventualforpligtelser		
12	Kontraktlige forpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Note	Pengestrømsopgørelse	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
	<b>Årets resultat</b>	<b>5.613.730</b>	<b>14.283</b>
	Afskrivninger, anlægsaktiver	934.506	-171
	Finansielle indtægter	-97.349	-34
	Betalt leasing på finansielt leasede aktiver	-5.905	-28
	Finansielle omkostninger	343.617	209
	Skat af årets resultat	1.603.386	4.036
	<b>Reguleringer</b>	<b>2.778.254</b>	<b>4.014</b>
	Ændring i varebeholdninger	-5.654.395	-3.616
	Ændring i tilgodehavender	5.644.456	-12.462
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	6.396.479	6.606
	<b>Ændring i driftskapital</b>	<b>6.386.539</b>	<b>-9.472</b>
	Renteindbetalinger og lignende	97.349	34
	Renteudbetalinger og lignende	-343.172	-182
	<b>Rentebetalinger og lignende</b>	<b>-245.823</b>	<b>-148</b>
	<b>Betalt skat</b>	<b>-3.928.034</b>	<b>71</b>
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>10.604.666</b>	<b>8.747</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.074.697	-429
	Salg af materielle anlægsaktiver	467.740	1.233
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-960.000	-1.115
	<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-4.566.959</b>	<b>-311</b>
	Ændring i langfristet gæld	-120.000	0
	Betalt udbytte	-14.250.000	-14.250
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-14.370.000</b>	<b>-14.250</b>
	<b>Ændring i likvider</b>	<b>-8.332.293</b>	<b>-5.813</b>
	Likvider primo	-2.311.334	3.502
	Likvider ultimo	-10.643.627	-2.311
	<b>Ændring i likvider</b>	<b>-8.332.293</b>	<b>-5.813</b>

Noter	2016/17	2015/16
	DKK	1.000 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Løn og gager	37.589.222	29.587
Pensioner	4.920.133	4.059
Andre omkostninger til social sikring	967.177	725
Øvrige personaleomkostninger	1.175.178	844
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>44.651.711</b>	<b>35.215</b>
Gennemsnitlige antal beskæftigede	100	85
Vederlag til direktionen og bestyrelsen oplyses ikke i henhold til ÅRL § 98B stk. 3		
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	1.695.386	3.928
Regulering af udskudt skat	-92.000	108
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>1.603.386</b>	<b>4.036</b>
<b>3 Indretning af lejede lokaler</b>		
Tilgang i årets løb	2.423.687	0
Kostpris 30. juni	2.423.687	0
Årets af- og nedskrivninger	-76.715	0
Afskrivninger 30. juni	-76.715	0
<b>Indretning af lejede lokaler i alt</b>	<b>2.346.972</b>	<b>0</b>
<b>4 Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris 1. juli	29.300.625	32.449
Tilgang i årets løb	1.176.510	429
Afgang i årets løb	-892.325	-3.577
Kostpris 30. juni	29.584.810	29.301
Af- og nedskrivninger 1. juli	-27.611.804	-30.127
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	487.888	3.535
Årets af- og nedskrivninger	-914.171	-1.020
Afskrivninger 30. juni	-28.038.087	-27.612
<b>Produktionsanlæg og maskiner i alt</b>	<b>1.546.724</b>	<b>1.689</b>

Noter	2016/17	2015/16		
	DKK	1.000 DKK		
<b>5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Tilgang i årets løb	415.222	0		
Kostpris 30. juni	415.222	0		
Årets af- og nedskrivninger	-6.921	0		
Afskrivninger 30. juni	-6.921	0		
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt</b>	<b>408.301</b>	<b>0</b>		
Heraf udgør finansielt leasede aktiver	408.301	0		
<b>6 Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</b>				
Forudbetaling	474.500	0		
<b>Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>474.500</b>	<b>0</b>		
<b>7 Deposita</b>				
Deposita 1. juli	4.118.845	3.004		
Tilgang i årets løb	960.000	1.115		
<b>Deposita i alt</b>	<b>5.078.845</b>	<b>4.119</b>		
<b>8 Egenkapital</b>	<b>Virksom-</b>	<b>Overført</b>	<b>Foreslået</b>	<b>I alt</b>
	<b>hedskapi-</b>	<b>resultat</b>	<b>udbytte</b>	
	<b>tal</b>			
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	500	8.276	14.250	23.026
Udbetalt udbytte	0	0	-14.250	-14.250
Årets resultat	0	2.114	3.500	5.614
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500</b>	<b>10.390</b>	<b>3.500</b>	<b>14.390</b>
Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.				
<b>9 Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat, primo		163.000		55
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat		-92.000		108
<b>Hensættelser til udskudt skat i alt</b>		<b>71.000</b>		<b>163</b>

Noter	2016/17	2015/16
	DKK	1.000 DKK
<b>10 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	0	0
<b>11 Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Morten Nors Invest ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.		
<b>12 Kontraktlige forpligtelser</b>		
Selskabet har indgået leje- og leasingforpligtelser vedr. produktionsanlæg og maskiner med en resterende løbetid på 4-56 måneder. Selskabets samlede leje- og leasing forpligtelser er opgjort til TDKK 34.351.		
Selskabet har endvidere en huslejeforpligtelse. Lejen pristalsreguleres med minimum 2 % stigning p.a. Huslejeforpligtelsen er opgjort til TDKK 2.691 og har en resterende løbetid på 9 måneder.		
<b>13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		
<b>14 Nærtstående parter</b>		
<b>Bestemmende indflydelse</b>		
Idé Pro Holding ApS	Hovedaktionær	
Morten Nors Invest ApS	Moderselskab for koncernen	
<b>Øvrige nærtstående parter</b>		
Morten Nors	Direktør og bestyrelsesmedlem	
Anders Nors	Bestyrelsesformand	
Rikke Nors	Bestyrelsesmedlem	
Temponik Skive A/S	Søsterselskab (likvideret i regnskabsåret)	
Ejendomsselskabet Skyttevej 15 ApS	Søsterselskab	
Idé-Pro Asia Holding ApS	Søsterselskab	



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted

## Anvendt regnskabspraksis

---

inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

### Andre driftsindtægter

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Leasingkontrakter

Leasingydelse på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5år	0%

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.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.

Køb og forudbetalinger af materielle anlægsaktiver, som ikke er taget i brug på balancetidspunktet indregnes til kostpris under forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.

#### Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæs-

## Anvendt regnskabspraksis

---

sig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

### **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.