
Idé-Pro Skive A/S

Skyttevej 15, 7800 Skive

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 17 60 78 39

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/10 2020

Morten Nors
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 29. oktober 2020

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Idé-Pro Skive A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, 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 29. oktober 2020

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:

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	95.987	72.138	64.158	53.808	54.783
Resultat af ordinær primær drift	33.141	20.686	14.967	7.463	18.494
Årets resultat	24.917	15.916	11.401	5.614	14.282
Balance					
Balancesum	80.107	59.775	48.778	48.988	45.861
Egenkapital	44.725	28.307	15.691	14.389	23.026
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	29.642	14.186	10.989	10.605	8.747
- investeringsaktivitet	-3.637	-2.717	-2.292	-4.567	-311
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-3.038	-2.717	-1.660	-4.075	-429
- finansieringsaktivitet	-10.721	-1.168	-10.050	-14.370	-14.250
Årets forskydning i likvider	15.284	10.301	-1.353	-8.332	-5.814
Antal medarbejdere	131	112	110	100	85
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	40,2%	34,6%	30,7%	15,7%	47,5%
Soliditetsgrad	55,8%	47,4%	32,2%	29,4%	50,2%

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 2019/20 udviser et overskud på DKK 24.917.470, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på DKK 44.724.752.

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 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019/20 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	2019/20	2018/19
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		95.986.719	72.138.004
Personaleomkostninger	1	-61.194.266	-50.216.042
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.651.163	-1.235.465
Andre driftsomkostninger		-921.969	-1.785
Resultat før finansielle poster		32.219.321	20.684.712
Finansielle indtægter		109.458	73.747
Finansielle omkostninger	2	-380.309	-352.123
Resultat før skat		31.948.470	20.406.336
Skat af årets resultat	3	-7.031.000	-4.490.000
Årets resultat		24.917.470	15.916.336

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		4.297.993	2.568.576
Indretning af lejede lokaler		3.807.645	3.367.457
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		0	782.337
Materielle anlægsaktiver	4	8.105.638	6.718.370
Deposita		6.369.437	5.770.845
Finansielle anlægsaktiver	5	6.369.437	5.770.845
Anlægsaktiver		14.475.075	12.489.215
Varebeholdninger	6	24.079.000	20.414.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.562.213	20.319.467
Andre tilgodehavender		3.580.284	5.321.090
Udskudt skatteaktiv	9	211.000	110.000
Periodeafgrænsningsposter	7	1.610.736	942.395
Tilgodehavender		27.964.233	26.692.952
Likvide beholdninger		13.588.359	178.956
Omsætningsaktiver		65.631.592	47.285.908
Aktiver		80.106.667	59.775.123

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.224.752	19.307.282
Foreslået udbytte for regnskabsåret		35.000.000	8.500.000
Egenkapital		44.724.752	28.307.282
Kreditinstitutter		0	1.874.972
Leasingforpligtelser		255.000	275.614
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.742.774	11.464.393
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser		1.795.596	1.264.049
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.200.000
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		8.123.620	4.595.000
Anden gæld		16.464.925	9.793.813
Kortfristede gældsforpligtelser		35.381.915	31.467.841
Gældsforpligtelser		35.381.915	31.467.841
Passiver		80.106.667	59.775.123
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs-</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>året</u>	<u>DKK</u>
			<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. juli	500.000	19.307.282	8.500.000	28.307.282
Betalt ordinært udbytte	0	0	-8.500.000	-8.500.000
Årets resultat	0	-10.082.530	35.000.000	24.917.470
Egenkapital 30. juni	500.000	9.224.752	35.000.000	44.724.752

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat		24.917.470	15.916.336
Reguleringer	10	8.953.015	6.003.841
Ændring i driftskapital	11	-354.241	-4.151.473
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		33.516.244	17.768.704
Renteindbetalinger og lignende		109.458	73.748
Renteudbetalinger og lignende		-380.308	-352.124
Pengestrømme fra ordinær drift		33.245.394	17.490.328
Betalt selskabsskat		-3.603.380	-3.304.730
Pengestrømme fra driftsaktivitet		29.642.014	14.185.598
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.038.433	-2.716.799
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-598.592	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.637.025	-2.716.799
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-308.614	-67.869
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-2.200.000	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		288.000	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	2.200.000
Betalt udbytte		-8.500.000	-3.300.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-10.720.614	-1.167.869
Ændring i likvider		15.284.375	10.300.930
Likvider 1. juli		-1.696.016	-11.996.946
Likvider 30. juni		13.588.359	-1.696.016
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		13.588.359	178.956
Kassekredit		0	-1.874.972
Likvider 30. juni		13.588.359	-1.696.016

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	51.563.222	42.168.277
Pensioner	7.189.143	5.508.342
Andre omkostninger til social sikring	1.470.529	1.557.513
Andre personaleomkostninger	971.372	981.910
	<u>61.194.266</u>	<u>50.216.042</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.195.755</u>	<u>-</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>131</u>	<u>112</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	20.656	0
Andre finansielle omkostninger	359.653	352.123
	<u>380.309</u>	<u>352.123</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	7.132.000	4.595.000
Årets udskudte skat	-101.000	-105.000
	<u>7.031.000</u>	<u>4.490.000</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver DKK
Kostpris 1. juli	32.164.080	4.214.361	782.337
Tilgang i årets løb	2.143.695	894.736	0
Overførsler i årets løb	782.337	0	-782.337
Kostpris 30. juni	<u>35.090.112</u>	<u>5.109.097</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	29.595.504	846.904	0
Årets afskrivninger	1.196.615	454.548	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>30.792.119</u>	<u>1.301.452</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>4.297.993</u>	<u>3.807.645</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>10 år</u>	
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>240.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. juli	5.770.845
Tilgang i årets løb	598.592
Kostpris 30. juni	<u>6.369.437</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>6.369.437</u>

6 Varebeholdninger

	2020 DKK	2019 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	16.336.000	15.039.000
Færdigvarer og handelsvarer	7.743.000	5.375.000
	<u>24.079.000</u>	<u>20.414.000</u>

Noter til årsregnskabet

7 Periodeafgrænsningsposter

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

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
8 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	35.000.000	8.500.000
Overført resultat	<u>-10.082.530</u>	<u>7.416.336</u>
	<u>24.917.470</u>	<u>15.916.336</u>

9 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. juli	110.000	5.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>101.000</u>	<u>105.000</u>
Udskudt skatteaktiv 30. juni	<u>211.000</u>	<u>110.000</u>

Udskudt skatteaktiv kan henføres til indretning af lejede lokaler og finansielle leasingforpligtelser, som forventes udjævnet inden for en kortere årrække.

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-109.458	-73.747
Finansielle omkostninger	380.309	352.123
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.651.164	1.235.465
Skat af årets resultat	<u>7.031.000</u>	<u>4.490.000</u>
	<u>8.953.015</u>	<u>6.003.841</u>

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.665.000	-6.883.000
Ændring i tilgodehavender	-1.170.280	-5.060.148
Ændring i leverandører m.v.	4.481.039	7.791.675
	-354.241	-4.151.473

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingforpligtelser vedrørende produktionsanlæg og maskiner med en resterende løbetid på 6-57 måneder. Selskabets samlede leje- og leasingforpligtelse er opgjort til TDKK 43.575

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 Morten Nors Invest ApS indtil 25. marts 2019 herefter Idé-Pro BE Holding ApS, der er administrationsselskab 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.

Noter til årsregnskabet

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

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der har i årets løb ikke, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn

Hjemsted

Idé-Pro BE Holding ApS

Skive

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Idé-Pro Skive A/S for 2019/20 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 2019/20 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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdi, 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$