

Linimatic A/S

Bomose Allé 12, 3200 Helsingør

CVR-nr. 20 25 43 86

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. februar 2016.



Søren Elkjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Linimatic A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 2. februar 2016

Direktion


Jacob Himmelstrup

Bestyrelse


Søren Elkjær
Formand


Torben Levinsen


Søren Arentoft


Jan Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Linimatic A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Linimatic A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 2. februar 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Ove Frederiksen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Linimatic A/S Bomose Allé 12 3200 Helsinge Telefon: 48764040 Hjemmeside: www.linimatic.dk CVR-nr.: 20 25 43 86 Stiftet: 1. maj 1997 Hjemsted: Helsinge Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Søren Elkjær, Formand Torben Levinsen Søren Arentoft Jan Jørgensen
Direktion	Jacob Himmelstrup
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	S.A. Holding ApS

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i produktion og salg af trykstøbte emner i zink, herunder bearbejdning og overfladebehandling af emnerne efter støbning. Udover produktion af zinkemner, designer selskabet forme og andre hjælpeværktøjer i tæt samarbejde med kunderne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 10.333 t.kr. mod 9.100 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 188 t.kr. mod -3.883 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet forsætter sine bestræbelser på at forbedre produktiviteten og øge omsætningen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Linimatic A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

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

Produktionsomkostninger omfatter råvarer, hjælpematerialer, forbrugsvarer, lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Direkte omkostninger vedrører igangsværende arbejder indregnes når arbejdet er færdiggjort.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 af- og nedskrivninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostprisen af omkostninger til tredjemand, idet avancen af de enkelte igangværende arbejder ikke kan måles pålideligt. Igangværende arbejder indregnes i balancen under tilgodehavender. Modtagne forudbetalinger vedrørende de igangværende arbejder indregnes under kortfristede gældsforpligtelser i balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Linimatic A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	10.332.951	9.100
Distributionsomkostninger	-467.520	-763
Administrationsomkostninger	-8.775.986	-9.930
Udviklingsomkostninger	0	-2.612
Driftsresultat	1.089.445	-4.205
Andre finansielle indtægter	1.629	1
1 Andre finansielle omkostninger	-857.994	-783
Finansiering netto	-856.365	-782
Resultat før skat	233.080	-4.987
Skat af årets resultat	-45.574	1.104
Årets resultat	187.506	-3.883
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	187.506	0
Disponeret fra overført resultat	0	-3.883
Disponeret i alt	187.506	-3.883

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Forme	375.688	655
2	Produktionsanlæg og maskiner	1.369.387	2.040
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	75.206	372
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.820.281</u>	<u>3.067</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.820.281</u>	<u>3.067</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	576.696	357
	Varer under fremstilling	1.157.075	1.554
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.258.534	3.406
	Varebeholdninger i alt	<u>4.992.305</u>	<u>5.317</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.605.921	2.674
	Igangværende arbejder, forme	324.468	581
	Udskudte skatteaktiver	544.081	881
	Andre tilgodehavender	1.188.726	1.130
	Periodeafgrænsningsposter	38.243	0
	Tilgodehavender i alt	<u>5.701.439</u>	<u>5.266</u>
	Likvide beholdninger	<u>85.568</u>	<u>398</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>10.779.312</u>	<u>10.981</u>
	Aktiver i alt	<u>12.599.593</u>	<u>14.048</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	1.000.000	980
3	Overkurs ved emission	1.940.400	0
3	Overført resultat	-2.026.294	-2.214
	Egenkapital i alt	<u>914.106</u>	<u>-1.234</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	<u>374.028</u>	<u>579</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>374.028</u>	<u>579</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	200.000	200
	Gæld til pengeinstitutter	4.786.060	5.382
	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder, forme	507.508	621
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.595.473	3.971
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.000.000	989
	Anden gæld	3.222.418	3.540
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.311.459</u>	<u>14.703</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>11.685.487</u>	<u>15.282</u>
	Passiver i alt	<u>12.599.593</u>	<u>14.048</u>
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6	Eventualposter		

Noter

	2015	2014	
1. Andre finansielle omkostninger			
Renter, tilknyttede virksomheder	89.515	79	
Andre rentekomkostninger	768.479	704	
	857.994	783	
2. Materielle anlægsaktiver			
	Forme	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	890.739	26.625.036	1.933.066
Tilgang	0	124.728	0
Kostpris 31. december 2015	890.739	26.749.764	1.933.066
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	235.364	24.584.595	1.561.126
Årets afskrivninger	279.687	795.782	296.734
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	515.051	25.380.377	1.857.860
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	375.688	1.369.387	75.206

Noter

3. Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overkurs ved</u> <u>emission</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>
Egenkapital 1. januar 2015	980.400	0	-2.213.800
Kontant kapitaludvidelse	19.600	0	0
Årets overkurs ved emission	0	1.940.400	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	187.506
Egenkapital 31. december 2015	1.000.000	1.940.400	-2.026.294

Aktiekapitalen består af 1.000.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

2011 kapitalnedsættelse kr. 500.000

2011 kapitaludvidelse kr. 480.400

2015 kapitaludvidelse kr. 19.600

4. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag</u> <u>første år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt</u> <u>31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt</u> <u>31/12 2014</u>
Gæld til pengeinstitutter	200.000	0	574.028	779
	200.000	0	574.028	779

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i form af løsøre pantebrev på 2,5 mio. kr. samt virksomhedspant for 3,5 mio. kr.

Noter

6. Eventualposter

Leje og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 650 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 71 måneder og en samlet restleasingydelse på 3.250 t.kr.

Selskabet har modtaget erstatningskrav grundet opsigelse af kontrakt med leverandør. Erstatningskravet er fremsat på t.kr. 447. Kravet bestrides af selskabet. Selskabet har hensat et beløb svarende til forventede omkostninger i forbindelse hermed.

Endvidere har selskabet indgået huslejekontrakt, der er uopsigelig frem til år 2027. Den samlede forpligtelse herfor er opgjort til mio. kr. 22.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med S.A. Holding ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelser vedrørende forpligtelser i forbindelse med selskabsskatter kildeskatter henvises til moderselskabets årsrapport.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.