

Linie Design A/S

Granlyet 7

3540 Lynge

CVR-nr. 21144134

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.02.2018

Dirigent

Navn: Keld Agerskov

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Pengestrømsopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Linie Design A/S
Granlyet 7
3540 Lyngø

CVR-nr.: 21144134
Hjemsted: Allerød
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Keld Agerskov, formand
Ole Frede Nielsen
Leo Christiansen
Jan Kenneth Nielsen
Jesper Christiansen

Direktion

Jan Kenneth Nielsen, administrerende direktør
Jesper Christiansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Linie Design A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngø, den 27.02.2018

Direktion

Jan Kenneth Nielsen
administrerende direktør

Jesper Christiansen
direktør

Bestyrelse

Keld Agerskov
formand

Ole Frede Nielsen

Leo Christiansen

Jan Kenneth Nielsen

Jesper Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Linie Design A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Linie Design A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 bl.a. 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 fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 27.02.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

René Carøe Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. 34499

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	48.230	50.725	46.192	40.264	35.522
Driftsresultat	28.543	31.264	27.756	24.184	20.356
Resultat af finansielle poster	69	(14)	32	47	76
Årets resultat	22.450	24.206	21.248	18.258	15.275
Samlede aktiver	79.610	84.867	83.456	80.003	70.835
Investeringer i materielle anlægsaktiver	269	1.126	572	412	0
Egenkapital	69.549	71.989	68.102	64.967	56.709
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	31,7	34,6	31,9	30,0	28,0
Soliditetsgrad (%)	87,4	84,8	81,6	81,2	80,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet aktivitet består af grossistsalg af tæpper.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 22.450 t.kr. mod 24.206 t.kr. i 2016. Egenkapitalen pr. 31.12.2017 udgør herefter 69.549 t.kr.

Resultatet er lidt lavere end de udmeldte resultatforventninger for 2017 i årsregnskabet for 2016, men anses for tilfredsstillende henset til markedssituationen.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en stabil udvikling i resultatet for regnskabsåret 2018. Der forventes således et aktivitetsniveau med en svag stigning i forhold til 2017 og en tilsvarende mindre stigning i resultatet.

Særlige risici

Valutarisici

Størstedelen af selskabets varekøb sker i USD. Selskabet er derfor i høj grad disponeret overfor udsving i valutakursen mellem DKK og USD. Ledelsen observerer risikoen og overvejer løbende muligheder for afdekning af denne risiko, blandt andet via indgåelse af valutaterminskontrakter.

Miljømæssige forhold

Selskabets drift er ikke af sådan en art, at den påvirker dens eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter af nævneværdig karakter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		48.230.184	50.725
Personaleomkostninger	1	(19.234.582)	(19.341)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(452.274)</u>	<u>(120)</u>
Driftsresultat		28.543.328	31.264
Andre finansielle indtægter		78.245	4
Andre finansielle omkostninger		<u>(9.543)</u>	<u>(18)</u>
Resultat før skat		28.612.030	31.250
Skat af årets resultat	3	<u>(6.161.874)</u>	<u>(7.044)</u>
Årets resultat	4	<u>22.450.156</u>	<u>24.206</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.406.804	1.580
Indretning af lejede lokaler		102.054	139
Materielle anlægsaktiver	5	1.508.858	1.719
Andre tilgodehavender		270.457	266
Finansielle anlægsaktiver	6	270.457	266
Anlægsaktiver		1.779.315	1.985
Fremstillede varer og handelsvarer		25.541.101	27.405
Varebeholdninger		25.541.101	27.405
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.492.638	20.480
Andre tilgodehavender	7	3.048.747	2.803
Tilgodehavende selskabsskat		1.949.399	0
Periodeafgrænsningsposter	8	1.153.661	2.620
Tilgodehavender		24.644.445	25.903
Likvide beholdninger		27.644.969	29.574
Omsætningsaktiver		77.830.515	82.882
Aktiver		79.609.830	84.867

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		47.049.331	47.489
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>22.000.000</u>	<u>24.000</u>
Egenkapital		<u>69.549.331</u>	<u>71.989</u>
Udskudt skat	9	<u>53.000</u>	<u>204</u>
Hensatte forpligtelser		<u>53.000</u>	<u>204</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>0</u>	<u>23</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>23</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	33
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.051.380	1.561
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.671.529	4.652
Gæld til associerede virksomheder		125.000	0
Skyldig selskabsskat		0	287
Anden gæld	10	<u>6.159.590</u>	<u>6.118</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.007.499</u>	<u>12.651</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.007.499</u>	<u>12.674</u>
Passiver		<u>79.609.830</u>	<u>84.867</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	47.489.256	24.000.000	71.989.256
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(24.000.000)	(24.000.000)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	(1.141.129)	0	(1.141.129)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	251.048	0	251.048
Årets resultat	0	450.156	22.000.000	22.450.156
Egenkapital ultimo	500.000	47.049.331	22.000.000	69.549.331

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Driftsresultat		28.543.328	31.264
Af- og nedskrivninger		452.274	121
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>1.482.741</u>	<u>(4.617)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		30.478.343	26.768
Modtagne finansielle indtægter		78.245	4
Betalte finansielle omkostninger		(9.543)	(3)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(8.286.897)</u>	<u>(6.169)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		22.260.148	20.600
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(268.598)	(1.127)
Salg af materielle anlægsaktiver		27.500	283
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(4.583)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(245.681)	(844)
Afdrag på leasingforpligtelser		(55.650)	(116)
Udbetalt udbytte		<u>(24.000.000)</u>	<u>(21.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(24.055.650)	(21.116)
Ændring i likvider		(2.041.183)	(1.360)
Likvider primo		29.573.894	30.934
Valutakursreguleringer af likvider		<u>112.258</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		27.644.969	29.574

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	17.191.711	17.309
Pensioner	1.304.449	1.303
Andre omkostninger til social sikring	738.422	729
	19.234.582	19.341
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	37	37
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	kr.	t.kr.
Direktion	2.036.321	1.870
	2.036.321	1.870
	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	479.774	317
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(27.500)	(197)
	452.274	120
	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	6.313.013	6.827
Ændring af udskudt skat	(150.858)	218
Regulering vedrørende tidligere år	(281)	(1)
	6.161.874	7.044
	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	22.000.000	24.000
Overført resultat	450.156	206
	22.450.156	24.206

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.631.602	417.967
Tilgange	268.598	0
Afgange	(345.766)	0
Kostpris ultimo	3.554.434	417.967
Af- og nedskrivninger primo	(2.051.512)	(278.738)
Årets afskrivninger	(442.599)	(37.175)
Tilbageførsel ved afgange	346.481	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.147.630)	(315.913)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.406.804	102.054
		Andre tilgode- havender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		265.874
Tilgange		4.583
Kostpris ultimo		270.457
Regnskabsmæssig værdi ultimo		270.457
	2017 kr.	2016 t.kr.
7. Andre tilgodehavender		
Afledte finansielle instrumenter	0	760
Øvrige tilgodehavender	3.048.747	2.043
	3.048.747	2.803
8. Periodeafgrænsningsposter		

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte messer og lignende.

Noter

	2017
	kr.
9. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	203.858
Indregnet i resultatopgørelsen	(150.858)
Ultimo	53.000

	2017	2016
	kr.	t.kr.
10. Anden gæld		
Moms og afgifter	810.571	304
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.592.526	2.607
Afledte finansielle instrumenter	381.585	0
Andre skyldige omkostninger	2.374.908	3.207
	6.159.590	6.118

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminskontrakter på t.kr. 382.

Valutaterminskontrakterne er indgået til dækning af valutarisikoen på fremtidigt varekøb i USD for i alt 1.000 t.USD (DKK værdi 31.12.2017 udgør 6.208 t.kr.), i perioden 1. januar – 10. maj 2018. Dagsværdien er indregnet i egenkapitalen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 0-4 måneder. Valutaterminskontrakterne er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelser.

	2017	2016
	kr.	t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.863.632	3.907
Ændring i tilgodehavender	2.448.353	(5.791)
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.829.244)	(2.733)
	1.482.741	(4.617)

	2017	2016
	kr.	t.kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	2.630.986	2.717

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
13. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	150.000	150
Eventualforpligtelser i alt	150.000	150

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter årets fakturerede salg med fradrag af årets vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter fra gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Aanlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af køb og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.