



Linie Design A/S

Granlyet 7, 3540 Lyngø
CVR-nr. 21144134

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
07.04.2020

Keld Agerskov
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Pengestrømsopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Linie Design A/S

Granlyet 7

3540 Lyngø

CVR-nr.: 21144134

Hjemsted: Allerød

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Keld Agerskov, formand

Jan Kenneth Nielsen

Jesper Christiansen

Leo Christiansen

Ole Frede Nielsen

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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 07.04.2020

Direktion

Jan Kenneth Nielsen
administrerende direktør

Jesper Christiansen
direktør

Bestyrelse

Keld Agerskov
formand

Jan Kenneth Nielsen

Jesper Christiansen

Leo Christiansen

Ole Frede Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Linie Design A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Linie Design A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 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 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:

- 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 anvendte 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 herudover 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.

København, den 07.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Carøe Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34499

Nikolaj Frausing Borch

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne44062

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	39.220	49.909	48.230	50.730	46.186
Driftsresultat	20.359	30.710	28.543	31.264	27.752
Resultat af finansielle poster	318	174	69	(14)	31
Årets resultat	16.102	24.063	22.450	24.206	21.243
Balancesum	74.229	82.331	79.610	84.866	83.453
Investeringer i materielle aktiver	825	20	269	1.126	572
Egenkapital	64.011	72.149	69.549	71.989	68.103
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	23,65	33,96	31,72	34,56	30,00
Soliditetsgrad (%)	86,23	87,63	87,36	84,83	81,61

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet aktivitet består af grossistsalg af tæpper.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 16.102 t.kr. mod 24.063 t.kr. i 2018. Egenkapitalen pr. 31.12.2019 udgør herefter 64.011 t.kr.

Årets resultat er negativt påvirket af udviklingen i USD kursen, da selskabets varekøb hovedsageligt foretages i USD.

Resultatet er under de udmeldte resultatforventninger for 2019 i årsregnskabet for 2018 og anses således for mindre tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Som følge af COVID-19 og de deraf afledte konsekvenser for salget, forventes et faldende aktivitetsniveau og et kraftigt faldende resultat. På nuværende tidspunkt forventes en nedgang i omsætningen på 50 % i perioden april – juni 2020 i forhold til samme periode i 2019, mens nedgangen den resterende del af året forventes mindre.

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 afdækning 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

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har bevirket, at virksomheden forventer en faldende omsætning i perioden april-juni 2020, i omegnen af 50 %. Samtidig forventes der også en nedgang den resterende del af året, om end i noget mindre omfang. Det forventede fald kan henføres til at en del markeder er fuldstændigt lukket ned, mens der stadig opretholdes (reduceret) salg til nogle markeder. Selskabets primære leverandører er ramt af udgangsforbud, indtil videre til midten af april 2020, hvilket tilsvarende har medført et midlertidigt stop for tilgang af varer til lageret.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		39.220.474	49.909.169
Personaleomkostninger	2	(18.503.134)	(18.721.398)
Af- og nedskrivninger	3	(357.853)	(478.177)
Driftsresultat		20.359.487	30.709.594
Andre finansielle indtægter		341.199	199.084
Andre finansielle omkostninger		(23.202)	(25.401)
Resultat før skat		20.677.484	30.883.277
Skat af årets resultat	4	(4.575.627)	(6.820.681)
Årets resultat	5	16.101.857	24.062.596

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		276.345	968.193
Indretning af lejede lokaler		868.166	82.978
Materielle aktiver	6	1.144.511	1.051.171
Andre tilgodehavender		275.177	275.177
Finansielle aktiver	7	275.177	275.177
Anlægsaktiver		1.419.688	1.326.348
Fremstillede varer og handelsvarer		25.758.204	28.460.812
Forudbetalinger for varer		0	303.872
Varebeholdninger		25.758.204	28.764.684
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.016.372	19.352.887
Andre tilgodehavender	8	3.715.416	3.749.507
Tilgodehavende selskabsskat		1.489.898	20.112
Periodeafgrænsningsposter	9	2.191.337	1.241.290
Tilgodehavender		20.413.023	24.363.796
Likvide beholdninger		26.638.308	27.876.554
Omsætningsaktiver		72.809.535	81.005.034
Aktiver		74.229.223	82.331.382

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		57.511.420	47.648.969
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.000.000	24.000.000
Egenkapital		64.011.420	72.148.969
Udskudt skat	10	3.000	5.000
Hensatte forpligtelser		3.000	5.000
Anden gæld		612.946	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	612.946	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		604.043	790.732
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.617.562	3.957.293
Gæld til associerede virksomheder		105.000	125.000
Anden gæld		4.275.252	5.304.388
Kortfristede gældsforpligtelser		9.601.857	10.177.413
Gældsforpligtelser		10.214.803	10.177.413
Passiver		74.229.223	82.331.382
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	15		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	47.648.969	24.000.000	72.148.969
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(24.000.000)	(24.000.000)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	(306.931)	0	(306.931)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	67.525	0	67.525
Årets resultat	0	10.101.857	6.000.000	16.101.857
Egenkapital ultimo	500.000	57.511.420	6.000.000	64.011.420

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsresultat		20.359.487	30.709.594
Af- og nedskrivninger		357.853	478.177
Ændringer i arbejdskapital	12	8.177.498	(4.013.791)
Pengestrømme vedrørende primær drift		28.894.838	27.173.980
Modtagne finansielle indtægter		341.199	199.084
Betalte finansielle omkostninger		(23.202)	(25.401)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(5.979.868)	(5.090.868)
Pengestrømme vedrørende drift		23.232.967	22.256.795
Køb mv. af materielle aktiver		(825.213)	(20.490)
Salg af materielle aktiver		374.000	0
Køb af finansielle aktiver		0	(4.720)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(451.213)	(25.210)
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		(20.000)	0
Udbetalt udbytte		(24.000.000)	(22.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(24.020.000)	(22.000.000)
Ændring i likvider		(1.238.246)	231.585
Likvider primo		27.876.554	27.644.969
Likvider ultimo		26.638.308	27.876.554
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		26.638.308	27.876.554
Likvider ultimo		26.638.308	27.876.554

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har bevirket, at virksomheden forventer en faldende omsætning i perioden april-juni 2020, i omegnen af 50 %. Samtidig forventes der også en nedgang den resterende del af året, om end i noget mindre omfang. Det forventede fald kan henføres til at en del markeder er fuldstændigt lukket ned, mens der stadig opretholdes (reduceret) salg til nogle markeder. Selskabets primære leverandører er ramt af udgangsforbud, indtil videre til midten af april 2020, hvilket tilsvarende har medført et midlertidigt stop for tilgang af varer til lageret.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Gager og lønninger	16.557.785	16.914.704
Pensioner	1.310.526	1.286.313
Andre omkostninger til social sikring	634.823	520.381
	18.503.134	18.721.398
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	36	36

	Ledelses- vederlag 2019 kr.	Ledelses- vederlag 2018 kr.
Direktion	2.222.454	2.091.451
	2.222.454	2.091.451

3 Af- og nedskrivninger

	2019 kr.	2018 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	382.519	478.177
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(24.666)	0
	357.853	478.177

4 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	4.577.627	6.868.414
Ændring af udskudt skat	(2.000)	(48.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	267
	4.575.627	6.820.681

5 Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	6.000.000	24.000.000
Overført resultat	10.101.857	62.596
	16.101.857	24.062.596

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	3.554.434	402.457
Tilgange	0	825.213
Afgange	(800.000)	0
Kostpris ultimo	2.754.434	1.227.670
Af- og nedskrivninger primo	(2.586.241)	(319.479)
Årets afskrivninger	(342.514)	(40.025)
Tilbageførsel ved afgange	450.666	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.478.089)	(359.504)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	276.345	868.166

7 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	275.177
Kostpris ultimo	275.177
Regnskabsmæssig værdi ultimo	275.177

8 Andre tilgodehavender

	2019 kr.	2018 kr.
Afledte finansielle instrumenter	0	306.931
Øvrige tilgodehavender	3.715.416	3.442.576
	3.715.416	3.749.507

Selskabet indgår løbende valutaterminskontrakter til dækning af valutarisikoen på fremtidigt varekøb i USD. Pr. 31.12.2019 har selskabet ikke indgået nogle valutaterminskontrakter.

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte messer og lignende.

10 Udskudt skat

Bevægelser i året	2019 kr.	2018 kr.
Primo	5.000	53.400
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.000)	(48.000)
Ultimo	3.000	5.400

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Anden gæld	612.946
	612.946

12 Ændring i arbejdskapital

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring i varebeholdninger	3.006.480	(3.223.583)
Ændring i tilgodehavender	5.113.628	(1.341.707)
Ændring i leverandørgæld mv.	57.390	551.499
	8.177.498	(4.013.791)

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	5.232.000	2.789.000

14 Eventualforpligtelser

	2019	2018
	kr.	kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	150.000	150.000
Eventualforpligtelser i alt	150.000	150.000

15 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

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.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende 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 aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indregning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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 aktiver 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 nettorealiseringsværdi, hvis 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.

Nettorealiseringsværdi 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.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser 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 mv. af immaterielle og materielle aktiver, 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.