

Lyngfeldt A/S
Langskovvej 4
8370 Hadsten
CVR-nr. 24211177

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.05.2018

Dirigent

Navn: Peter Grubert

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	2
Resultatopgørelse for 2017	2
Balance pr. 31.12.2017	2
Egenkapitalopgørelse for 2017	2
Pengestrømsopgørelse for 2017	2
Noter	2
Anvendt regnskabspraksis	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lyngfeldt A/S
Langskovvej 4
8370 Hadsten

CVR-nr.: 24211177
Hjemsted: Favrskov
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Peter Grubert, formand
Pernille Seidelmann
Henning Kjeldsen
Jørn Seidelmann

Direktion

Søren Dalsgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Lyngfeldt 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.

Hadsten, den 15.05.2018

Direktion

Søren Dalsgaard

Bestyrelse

Peter Grubert
formand

Pernille Seidelmann

Henning Kjeldsen

Jørn Seidelmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lyngfeldt A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lyngfeldt 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, fortager 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.

Aalborg, den 15.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Skovsgaard

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34333

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	22.764	21.257	19.632	17.829	21.864
Driftsresultat	5.032	4.115	3.407	1.653	4.753
Resultat af finansielle poster	64	129	17	266	146
Årets resultat	4.083	3.302	2.610	1.432	3.663
Samlede aktiver	90.369	82.880	65.661	68.905	71.648
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.955	1.499	2.275	1.062	1.470
Egenkapital	24.083	23.302	24.065	21.455	24.719
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	17,2	13,9	11,5	6,2	16,0
Soliditetsgrad (%)	26,7	28,1	36,7	31,1	34,5

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
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

Selskabets aktivitet består i at drive handel med landbrugsmaskiner samt drive tilknyttet værksted.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 4.083 t.kr. i forhold til et overskud sidste år på 3.302 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer bruttoresultat og resultat på niveau med år 2016 og 2017.

Særlige risici

Selskabet arbejder løbende med vurdering af virksomhedens risici og foretager relevante forholdsregler mv.

Kreditrisici søges mindsket ved kreditvurdering. Herudover tages ejendomsforbehold i leverede maskiner.

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>kr.</u>
Bruttofortjeneste		22.763.557	21.256.891
Personaleomkostninger	2	(16.988.581)	(16.240.758)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(743.350)</u>	<u>(901.452)</u>
Driftsresultat		5.031.626	4.114.681
Andre finansielle indtægter	4	405.588	445.749
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(341.717)</u>	<u>(316.966)</u>
Resultat før skat		5.095.497	4.243.464
Skat af årets resultat	6	<u>(1.012.571)</u>	<u>(941.957)</u>
Årets resultat	7	<u>4.082.926</u>	<u>3.301.507</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.632.555	2.161.698
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	8	2.632.555	2.161.698
Andre tilgodehavender		402.700	402.700
Udskudt skat	10	84.725	35.070
Finansielle anlægsaktiver	9	487.425	437.770
Anlægsaktiver		3.119.980	2.599.468
Fremstillede varer og handelsvarer		45.118.732	42.385.890
Varebeholdninger		45.118.732	42.385.890
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.387.333	30.547.816
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.188.639	4.731.299
Andre tilgodehavender		1.484.624	2.564.581
Tilgodehavender		42.060.596	37.843.696
Likvide beholdninger		69.417	51.116
Omsætningsaktiver		87.248.745	80.280.702
Aktiver		90.368.725	82.880.170

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		19.500.386	19.500.386
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.082.926	3.301.507
Egenkapital		24.083.312	23.301.893
Finansielle leasingforpligtelser		0	84.768
Langfristede gældsforpligtelser		0	84.768
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		82.235	472.800
Bankgæld		6.411.433	5.951.514
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.107.007	30.401.116
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.924.464	17.938.211
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.062.226	945.236
Anden gæld		3.698.048	3.784.632
Kortfristede gældsforpligtelser		66.285.413	59.493.509
Gældsforpligtelser		66.285.413	59.578.277
Passiver		90.368.725	82.880.170
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	19.500.386	3.301.507	23.301.893
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.301.507)	(3.301.507)
Årets resultat	0	0	4.082.926	4.082.926
Egenkapital ultimo	500.000	19.500.386	4.082.926	24.083.312

Pengestrømsopgørelse for 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Driftsresultat		5.031.626	4.114.681
Af- og nedskrivninger		743.350	901.452
Ændringer i arbejdskapital	11	(344.182)	2.890.098
Avance ved salg indregnet som andre driftsindtægter		(74.502)	(132.569)
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.356.292	7.773.662
Modtagne finansielle indtægter		405.588	445.749
Betalte finansielle omkostninger		(341.717)	(316.966)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(945.236)	(829.260)
Pengestrømme vedrørende drift		4.474.927	7.073.185
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(1.955.105)	(1.498.832)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		815.400	912.353
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(11.250)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.139.705)	(597.729)
Afdrag på leasingforpligtelser		(475.333)	(410.330)
Udbetalt udbytte		(3.301.507)	(4.065.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.776.840)	(4.475.330)
Ændring i likvider		(441.618)	2.000.126
Likvider primo		(5.900.398)	(7.900.524)
Likvider ultimo		(6.342.016)	(5.900.398)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		69.417	51.116
Kortfristet gæld til banker		(6.411.433)	(5.951.514)
Likvider ultimo		(6.342.016)	(5.900.398)

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	15.579.917	14.867.379
Pensioner	1.274.265	1.248.760
Andre omkostninger til social sikring	134.399	124.619
	16.988.581	16.240.758

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	37	36
---	-----------	-----------

	Ledelses- vederlag 2017	Ledelses- vederlag 2016
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.400.650	1.129.872
	1.400.650	1.129.872

Direktionen består af en og samme person i hele perioden, hvorfor vederlag for bestyrelse og direktion er sammendraget.

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	743.350	901.452
	743.350	901.452

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	100.000	90.000
Renteindtægter i øvrigt	305.588	355.749
	405.588	445.749

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	270.000	260.000
Renteomkostninger i øvrigt	71.717	56.966
	341.717	316.966
	2017	2016
	kr.	kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.062.226	945.236
Ændring af udskudt skat	(49.655)	(3.279)
	1.012.571	941.957
	2017	2016
	kr.	kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.082.926	3.301.507
	4.082.926	3.301.507
	Andre	Indretning
	anlæg,	af lejede
	drifts-	lokaler
	materiel og	kr.
	inventar	kr.
	kr.	kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	8.591.547	126.251
Tilgange	1.955.105	0
Afgange	(2.334.188)	0
Kostpris ultimo	8.212.464	126.251
Af- og nedskrivninger primo	(6.429.849)	(126.251)
Årets afskrivninger	(743.350)	0
Tilbageførsel ved afgange	1.593.290	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.579.909)	(126.251)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.632.555	0
Ikke ejede aktiver	91.609	-

Noter

	Andre tilgode- havender kr.	Udskudt skat kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	402.700	35.070
Tilgange	0	49.655
Kostpris ultimo	402.700	84.725
Regnskabsmæssig værdi ultimo	402.700	84.725
	2017 kr.	2016 kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	84.725	35.070
	84.725	35.070
Bevægelser i året		
Primo	35.070	
Indregnet i resultatopgørelsen	49.655	
Ultimo	84.725	
	2017 kr.	2016 kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.732.843)	(4.406.245)
Ændring i tilgodehavender	(4.216.899)	(12.992.980)
Ændring i leverandørgæld mv.	6.605.560	20.289.328
Andre ændringer	0	(5)
	(344.182)	2.890.098

12. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeforpligtelse vedrørende fast ejendom til en årlig omkostning på 1.000 t.kr. Lejemålets opsigelsesperiode udgør 3 måneder.

Lejemålet er indgået med moderselskabet Houmarken A/S.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Seidelmann Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet overfor finansieringsselskaber afgivet kaution for kontraktgæld. Kautionen for kontraktgæld hos Jyske Finans udgør 17.209 t.kr. pr. balancedagen.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor de tilknyttede selskaber Lyngfeldt Maskinudlejning A/S' tilgodehavende på 419 t.kr. pr. balancedagen og Seidelmann Holding ApS' gæld på 800 kr. pr. balancedagen. Kautionen er maksimeret til 2.600 t.kr.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter i Lyngfeldt A/S udgøres af bestyrelsesmedlemmer og direktion.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse består af: Houmarken A/S, Seidelmann Holding ApS og Jørn Seidelmann.

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

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Seidelmann Holding ApS, Favrskov

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Underhenvisning til årsregnskabslovens § 32, vises bruttofortjenesten i sammendraget form.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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

Restværdien for materielle anlægsaktiver indregnes med 0 kr.

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Tilgodehavender

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

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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

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 virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring 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 optagelse af lån, 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.