



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

LETBEK A/S
HORNEVEJ 18, 6862 TISTRUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. marts 2020

Bo Jørgensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	LETBEK A/S Hornevej 18 6862 Tistrup
	CVR-nr.: 24 25 71 34 Stiftet: 29. december 1976 Hjemsted: Varde Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bo Jørgensen, formand Michael Bayer Thomsen Carsten Thygesen
Direktion	Michael Bayer Thomsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
Pengeinstitut	Jyske Bank Sct. Mathias Gade 21 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for LETBEK A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tistrup, den 18. marts 2020

Direktion:

Michael Bayer Thomsen

Bestyrelse:

Bo Jørgensen
Formand

Michael Bayer Thomsen

Carsten Thygesen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i LETBEK A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LETBEK A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 regnskabsbrugere 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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 18. marts 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dennis Hermann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36182

HOVED- OG NØGLETAL

	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	32.361	25.377	23.662	19.695	14.596
Driftsresultat.....	7.564	3.969	3.049	1.011	-5.344
Finansielle poster, netto.....	-439	-409	-621	-683	-1.484
Årets resultat før skat.....	7.126	3.560	2.428	328	-6.828
Årets resultat.....	5.551	2.762	1.910	334	-5.503
Balance					
Balancesum.....	53.839	40.000	37.117	37.754	35.493
Egenkapital.....	17.261	12.710	11.948	10.038	5.704
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-9.780	-4.259	-4.128	-5.564	-5.803
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	32,1	31,8	32,2	26,6	16,1
Egenkapitalforrentning.....	37,0	22,4	17,4	4,2	-65,1

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive produktion og handel, fortrinsvis inden for plastindustrien og anden i forbindelse dermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør 7.126 tkr. mod 3.560 tkr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.

Selskabet har pr. 1. februar 2019 overtaget aktiviteterne fra Plastprofilen. Implementeringen af Plastprofilen er forløbet som planlagt. Erhvervelsen har medført øget aktivitet, men også en forhøjelse af balancesummen.

I forbindelse med gennemgang af selskabets anlægskartotek er levetiden og scrapværdien for flere aktiver revurderet, hvilket har medført et fald i årets afskrivninger i intervallet 600-650 tkr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der budgetteres med et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2020.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		32.360.628	25.377.174
Personaleomkostninger.....	1	-20.111.984	-16.520.872
Af- og nedskrivninger.....		-4.684.442	-4.887.701
DRIFTSRESULTAT		7.564.202	3.968.601
Andre finansielle indtægter.....	2	134.648	45.312
Andre finansielle omkostninger.....		-573.171	-453.837
RESULTAT FØR SKAT		7.125.679	3.560.076
Skat af årets resultat.....	3	-1.574.637	-798.183
ÅRETS RESULTAT		5.551.042	2.761.893
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		200.000	1.000.000
Overført resultat.....		5.351.042	1.761.893
I ALT		5.551.042	2.761.893

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Goodwill.....		1.633.333	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	1.633.333	0
Grunde og bygninger.....		6.759.613	5.739.241
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		22.865.970	15.291.687
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		131.840	432.069
Materielle anlægsaktiver.....	5	29.757.423	21.462.997
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		39.750	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	39.750	0
ANLÆGSAKTIVER.....		31.430.506	21.462.997
Råvarer og hjælpematerialer.....		7.050.629	5.172.776
Varer under fremstilling.....		29.362	39.217
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.414.673	2.028.196
Varebeholdninger.....		10.494.664	7.240.189
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		9.158.030	8.228.027
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.898.965	1.946.065
Andre tilgodehavender.....		381.949	474.101
Periodeafgrænsningsposter.....		464.220	374.355
Tilgodehavender.....		11.903.164	11.022.548
Likvide beholdninger.....		11.119	274.525
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		22.408.947	18.537.262
AKTIVER.....		53.839.453	40.000.259

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiekapital.....		549.000	549.000
Overført overskud.....		16.512.182	11.161.140
Forslag til udbytte.....		200.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....	7	17.261.182	12.710.140
Hensættelse til udskudt skat.....		2.333.000	1.779.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.333.000	1.779.000
Gæld til pengeinstitutter.....		14.525.000	7.775.000
Anden gæld.....		681.503	0
Leasingforpligtelser.....		637.786	1.584.827
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	15.844.289	9.359.827
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	4.356.285	3.583.819
Gæld til pengeinstitutter.....		2.422.310	3.506.081
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.089.665	5.582.634
Skyldig selskabsskat.....		1.009.246	123.226
Anden gæld.....		2.380.528	2.807.598
Periodeafgrænsningsposter.....		1.142.948	547.934
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.400.982	16.151.292
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		34.245.271	25.511.119
PASSIVER.....		53.839.453	40.000.259
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat.....	5.551.042	2.761.893
Årets afskrivninger tilbageført.....	4.712.164	4.887.701
Tilbageførsel af realisationsavancer/-tab.....	-99.380	-36.233
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.574.637	798.183
Øvrige reguleringer.....	-11.391	0
Betalt selskabsskat.....	-123.226	-1.169.015
Ændring i varebeholdninger.....	-1.802.535	-313.833
Ændring i tilgodehavender.....	-880.616	-2.982.515
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	2.210.138	2.939.724
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	11.130.833	6.885.905
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-9.779.922	-4.258.545
Salg af materielle anlægsaktiver.....	99.380	89.315
Køb af virksomhed.....	-6.205.351	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-15.885.893	-4.169.230
Provenu ved langfristet lånoptagelse.....	11.200.000	3.000.000
Afdrag på lån.....	-4.624.575	-4.297.355
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.000.000	-2.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	5.575.425	-3.297.355
ÆNDRING I LIKVIDER.....	820.365	-580.680
Likvider 1. januar.....	-3.231.556	-2.650.876
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-2.411.191	-3.231.556
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	11.119	274.525
Gæld til pengeinstitutter.....	-2.422.310	-3.506.081
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-2.411.191	-3.231.556

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 45 (2018: 36)			
Løn og gager.....	17.882.048	14.654.632	
Pensioner.....	1.475.486	1.116.952	
Andre omkostninger til social sikring.....	370.905	337.949	
Andre personaleomkostninger.....	383.545	411.339	
	20.111.984	16.520.872	
 Andre finansielle indtægter			 2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	44.755	10.284	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	89.893	35.028	
	134.648	45.312	
 Skat af årets resultat			 3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.020.637	523.913	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	16.170	
Regulering af udskudt skat.....	554.000	258.100	
	1.574.637	798.183	
 Immaterielle anlægsaktiver			 4
		Goodwill	
Tilgang.....		2.000.000	
Kostpris 31. december 2019.....		2.000.000	
Årets afskrivninger		366.667	
Afskrivninger 31. december 2019.....		366.667	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		1.633.333	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2019.....	9.396.940	57.672.005	432.069
Overførsel.....	0	1.332.300	-1.332.300
Tilgang.....	1.393.160	10.214.692	1.032.071
Afgang.....	0	-927.033	0
Kostpris 31. december 2019.....	10.790.100	68.291.964	131.840
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	3.657.698	42.380.319	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-927.033	
Årets afskrivninger	372.789	3.972.708	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	4.030.487	45.425.994	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..	6.759.613	22.865.970	131.840
Finansielle leasingaktiver.....		1.977.857	
Finansielle anlægsaktiver			6
			Lejedespositum og andre tilgodehavender
Tilgang.....			39.750
Kostpris 31. december 2019.....			39.750
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....			39.750

NOTER

Note

Egenkapital

7

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	549.000	11.161.140	1.000.000	12.710.140
Betalt udbytte.....			-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering.....		5.351.042	200.000	5.551.042
Egenkapital 31. december 2019.....	549.000	16.512.182	200.000	17.261.182

Langfristede gældsforpligtelser

8

	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	0	0	0	528.302	528.302
Gæld til pengeinstitutter.....	18.075.000	3.550.000	2.300.000	9.725.000	1.950.000
Anden gæld.....	681.503	0	681.503	0	0
Leasingforpligtelser.....	1.444.071	806.285	0	2.690.344	1.105.517
	20.200.574	4.356.285	2.981.503	12.943.646	3.583.819

Forfaldstidspunktet af selskabets langfristede gældsforpligtelser under kategorien 'Anden gæld' er ikke fastlagt, hvorfor der ikke kan oplyses om restgælden efter 5 år. Restgælden efter 5 år er derfor oplyst lig med restgælden pr. 31. december 2019.

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede varer.

Operationelle leasingforpligtelser

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 228 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 6-13 mdr. med en samlet restleasingydelse på 153 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, hvor den årlige leje er 159 tkr. Lejemålet har en opsigelsesvarsel på 6 måneder.

Betalingsgaranti

Der er til sikkerhed for engagement med kunder stillet betalingsgarantier for 100 tkr.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for koncernforbundne selskabers engagement med pengeinstitut.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for BJ Engedal Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 0 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 6.760 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 4.000 tkr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 6.760 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har virksomheden stillet virksomhedspant på nom. 15.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, goodwill mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for LETBEK A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

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 og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	5-40 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-12 år	0-10 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter mv. i de efterfølgende år.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.