

Linneberg ApS

Langvadbjergvej 21, 7400 Herning

CVR-nr. 26 53 99 94

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. februar 2019

Dirigent:



Henrik P. Linneberg





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Linneberg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 12. februar 2019
Direktion:



Henrik P. Linneberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Linneberg ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Linneberg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskab. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 12. februar 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Karsten Mehlsen
statsaut. revisor
mne18473



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

Linneberg ApS
Langvadbjergvej 21, 7400 Herning

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

26 53 99 94
19. marts 2002
Herning
1. januar - 31. december

Direktion

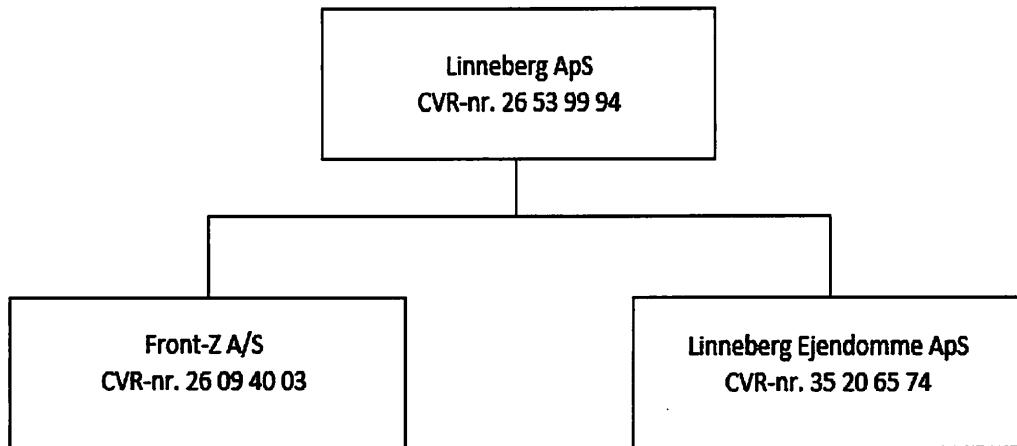
Henrik P. Linneberg

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Industrivej Nord 9, 7400 Herning

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	31.731.203	34.482.595	35.412.062	34.603.045	38.066.593
Resultat af ordinær primær drift	2.732.083	4.068.729	5.598.714	6.528.364	10.500.549
Resultat af finansielle poster	-735.545	-790.810	-754.113	-860.185	-1.029.585
Årets resultat	1.549.874	2.550.373	3.768.942	4.296.787	7.172.760
Balancesum	57.574.199	56.125.002	60.423.836	56.405.242	51.751.591
Egenkapital	23.279.376	21.835.302	20.484.929	19.640.984	18.419.197
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,8 %	7,0 %	9,6 %	12,1 %	20,1 %
Likviditetsgrad	105,7 %	110,0 %	105,2 %	108,2 %	89,4 %
Soliditetsgrad	35,4 %	33,7 %	29,2 %	30,1 %	35,6 %
Egenkapitalforrentning	8,1 %	13,4 %	19,9 %	22,0 %	45,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	55	59	57	53	55

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af udførelse af snedkerarbejde for køkken- og møbelindustrien og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 1.549.874 kr. mod et overskud på 2.550.373 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 23.279.376 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Koncernen er ikke omfattet af særlige risici, udover de almindeligt forekommende inden for branchen der opereres i.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen overholder som minimum alle de krav, der er til miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foregår ikke deciderede forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat for regnskabsåret 2019 ligesom likviditetsvirkningen fra driften i 2019 forventes at være positiv.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	31.731.203	34.482.595	-3.925	-3.825
2	Personaleomkostninger	-24.677.255	-25.658.985	0	0
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.321.865	-4.754.881	0	0
	Resultat før finansielle poster	2.732.083	4.068.729	-3.925	-3.825
	Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	1.589.733	2.456.130
3	Finansielle indtægter	0	41	69.361	0
4	Finansielle omkostninger	-735.545	-790.851	-56.775	-5.224
	Resultat før skat	1.996.538	3.277.919	1.598.394	2.447.081
5	Skat af årets resultat	-446.664	-727.546	0	989
	Årets resultat	1.549.874	2.550.373	1.598.394	2.448.070
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Linneberg ApS	1.598.392	2.448.070		
	Minoritetsinteresser	-48.518	102.303		
		1.549.874	2.550.373		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		AKTIVER			
		Langfristede aktiver			
6	Materielle aktiver				
	Grunde og bygninger	30.372.316	29.205.087	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	11.469.455	12.345.644	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	143.016	96.681	0	0
	Indretning af lejede lokaler	742.097	943.845	0	0
		<u>42.726.884</u>	<u>42.591.257</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle aktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	18.413.114	18.723.381
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18.413.114</u>	<u>18.723.381</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>42.726.884</u>	<u>42.591.257</u>	<u>18.413.114</u>	<u>18.723.381</u>
	Kortfristede aktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	3.490.202	2.980.562	0	0
	Varer under fremstilling	1.080.826	1.075.252	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.264.078	1.122.558	0	0
		<u>5.835.106</u>	<u>5.178.372</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.658.960	6.684.841	0	0
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	2.773.935	1.312.039
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	755.801	833.325
	Andre tilgodehavender	305.067	464.834	0	0
8	Periodeafgrænsningsposter	689.794	381.979	0	0
		<u>7.653.821</u>	<u>7.531.654</u>	<u>3.529.736</u>	<u>2.145.364</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.358.388</u>	<u>823.719</u>	<u>74.005</u>	<u>0</u>
	Kortfristede aktiver i alt	<u>14.847.315</u>	<u>13.533.745</u>	<u>3.603.741</u>	<u>2.145.364</u>
	AKTIVER I ALT	<u>57.574.199</u>	<u>56.125.002</u>	<u>22.016.855</u>	<u>20.868.745</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		PASSIVER			
		Egenkapital			
9	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	16.017.090	15.727.360
	Overført resultat	20.156.318	18.665.924	4.139.230	2.938.566
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800	108.000	105.800
	Anpartshavere i Linneberg ApS' andel af egenkapital	20.389.318	18.896.724	20.389.320	18.896.726
	Minoritetsinteresser	2.890.058	2.938.576	0	0
	Egenkapital i alt	23.279.376	21.835.300	20.389.320	18.896.726
10	Langfristede forpligtelser				
	Udskudt skat	1.264.086	1.573.225	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	9.810.168	10.986.934	0	0
	Leasingforpligtelser	6.785.736	6.782.330	0	0
	Anden gæld	2.390.005	2.644.596	0	0
	Langfristede forpligtelser i alt	20.249.995	21.987.085	0	0
	Kortfristede forpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	1.158.631	1.145.463	0	0
	Gæld til banker	5.352.380	3.923.015	0	143.015
	Leasingforpligtelser	1.533.109	1.320.019	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.819.466	1.235.970	0	0
	Gæld til dattervirksomheder	0	0	1.608.124	1.663.043
	Skyldig selskabsskat	13.786	160.336	13.786	160.336
	Anden gæld	4.167.456	4.517.814	5.625	5.625
	Kortfristede forpligtelser i alt	14.044.828	12.302.617	1.627.535	1.972.019
	Forpligtelser i alt	34.294.823	34.289.702	1.627.535	1.972.019
	PASSIVER I ALT	57.574.199	56.125.002	22.016.855	20.868.745

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 12 Sikkerhedsstillelser
 13 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2017	125.000	16.323.654	1.200.000	17.648.654	2.836.273	20.484.927
	Overført via resultatdisponering	0	2.342.270	105.800	2.448.070	102.303	2.550.373
	Udloddet udbytte	0	0	-1.200.000	-1.200.000	0	-1.200.000
	Egenkapital 1. januar 2018	125.000	18.665.924	105.800	18.896.724	2.938.576	21.835.300
	Overført via resultatdisponering	0	1.490.394	108.000	1.598.394	-48.518	1.549.876
	Udloddet udbytte	0	0	-105.800	-105.800	0	-105.800
	Egenkapital 31. december 2018	125.000	20.156.318	108.000	20.389.318	2.890.058	23.279.376

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2017	125.000	14.871.230	1.452.426	1.200.000	17.648.656
14	Overført via resultatdisponering	0	856.130	1.486.140	105.800	2.448.070
	Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
	Egenkapital 1. januar 2018	125.000	15.727.360	2.938.566	105.800	18.896.726
14	Overført via resultatdisponering	0	289.730	1.200.664	108.000	1.598.394
	Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
	Egenkapital 31. december 2018	125.000	16.017.090	4.139.230	108.000	20.389.320

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2018	2017
	Årets resultat	1.549.874	2.550.373
15	Reguleringer	5.504.074	6.273.237
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	7.053.948	8.823.610
16	Ændring i driftskapital	-556.568	2.608.563
	Pengestrømme fra primær drift	6.497.380	11.432.173
	Renteindbetalinger m.v.	0	21
	Renteudbetalinger m.v.	-719.909	-726.196
	Betalt selskabsskat	-907.182	-1.315.069
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.870.289	9.390.929
	Køb af materielle aktiver	-4.457.492	-3.170.521
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-4.457.492	-3.170.521
	Udbetalt udbytte	-105.800	-1.200.000
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	1.536.515	0
	Afdrag på langfristede forpligtelser	-2.738.208	-2.715.467
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.307.493	-3.915.467
	Årets pengestrøm	-894.696	2.304.941
	Likvider 1. januar	-3.099.296	-5.404.237
17	Likvider 31. december	-3.993.992	-3.099.296

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Linneberg ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter snedkerarbejde for køkken- og møbelindustrien, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af langfristede aktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle aktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Grunde afskrives ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle aktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsmkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokteres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgsspris.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgssprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	21.205.956	22.138.708	0	0
Pensioner	2.697.141	2.753.660	0	0
Andre omkostninger til social sikring	774.158	766.617	0	0
	24.677.255	25.658.985	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	55	59	0	0

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 974 t.kr. (2017: 865 t.kr.).

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	69.361	0
Andre finansielle indtægter	0	41	0	0
	0	41	69.361	0
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	50.871	0
Andre finansielle omkostninger	735.545	790.851	5.904	5.224
	735.545	790.851	56.775	5.224
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	755.803	832.336	0	-989
Årets regulering af udskudt skat	-309.139	-104.790	0	0
	446.664	727.546	0	-989

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
6 Materielle aktiver

kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2018	32.362.929	49.273.226	795.141	3.814.748	86.246.044
Tilgang i årets løb	1.936.180	2.437.962	83.350	0	4.457.492
Kostpris 31. december 2018	34.299.109	51.711.188	878.491	3.814.748	90.703.536
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2018	3.157.842	36.927.582	698.460	2.870.903	43.654.787
Årets afskrivninger	768.951	3.314.151	37.015	201.748	4.321.865
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	3.926.793	40.241.733	735.475	3.072.651	47.976.652
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	30.372.316	11.469.455	143.016	742.097	42.726.884
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	7.272.333	0	0	7.272.333
Afskrives over	40 år	5-10 år	5-7 år	10 år	

7 Finansielle aktiver

kr.	Modervirksomhed Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2018	1.396.022
Kostpris 31. december 2018	1.396.022
Værdireguleringer 1. januar 2018	17.327.359
Udloddet udbytte	-1.900.000
Andel af årets resultat, op- og nedskrivninger	1.589.733
Værdireguleringer 31. december 2018	17.017.092
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	18.413.114

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Front-Z A/S	Herning	85,00 %	19.267.045	-323.449
Linneberg Ejendomme ApS	Herning	100,00 %	2.036.124	1.864.665

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af forudbetalte leasingforpligtelser og forsikringer.

9 Selskabskapital

Modervirksomhedens selskabskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

10 Langfristede forpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Udskudt skat	1.264.086	0	1.264.086	0
Gæld til realkreditinstitutter	10.968.799	1.158.631	9.810.168	5.061.655
Leasingforpligtelser	8.318.845	1.533.109	6.785.736	1.216.384
Anden gæld	2.705.542	315.537	2.390.005	0
	23.257.272	3.007.277	20.249.995	6.278.039

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 14 t.kr. pr. 31. december 2018. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Modervirksomhed

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 14 t.kr. pr. 31. december 2018. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er afgivet selvskyldnerkaution med fuldstændig solidarisk hæftelse overfor Linneberg Ejendomme ApS og Front-Z A/S. Engagementet, for hvilket der er kautioneret, udgør pr. 31. december 2018 5.352 t.kr.

Endvidere er der stillet kaution overfor Linneberg Ejendomme ApS' engagement med Nykredit. Gælden, for hvilken der er kautioneret, udgør pr. 31. december 2018 11.021 t.kr. Den bogførte værdi af aktiverne udgør 30.372 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****12 Sikkerhedsstillelser****Koncern**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.021 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 30.372 t.kr.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på i alt 1.687 t.kr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld i pengeinstitut er stillet virksomhedspant på nominel 10.000 t.kr. med pant i debitorer, varelager, materielle og immaterielle anlægsaktiver med en bogført værdi på 16.835 t.kr.

Til sikkerhed for leasingforpligtelser pålydende 8.319 t.kr. er der givet pant i indregnede leasede produktionsanlæg og maskiner på 7.272 t.kr.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

13 Nærtstående parter**Koncern**

Linneberg ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Aktionær Henrik P. Linneberg	Herning	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	108.000	105.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	289.730	856.130
Overført resultat	1.200.664	1.486.140
	<u>1.598.394</u>	<u>2.448.070</u>
15 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	4.321.865	4.754.881
Finansielle indtægter	0	-21
Finansielle omkostninger	735.545	790.831
Skat af årets resultat	446.664	727.546
	<u>5.504.074</u>	<u>6.273.237</u>
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-656.734	281.629
Ændring i tilgodehavender	-122.167	3.111.531
Ændring i leverandørgæld m.v.	222.333	-784.597
	<u>-556.568</u>	<u>2.608.563</u>
17 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	1.358.388	823.719
Kortfristet gæld til banker	-5.352.380	-3.923.015
	<u>-3.993.992</u>	<u>-3.099.296</u>