

## **Logicon Nordic A/S**

Kokbjerg 25  
6000 Kolding  
CVR-nr. 28667590

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.03.2019

**Dirigent**



Navn: Henning Balle Kristensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Logicon Nordic A/S  
Kokbjerg 25  
6000 Kolding

CVR-nr.: 28667590

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### Bestyrelse

Henning Balle Kristensen  
Michael Løvbjerg  
Carsten Mikkelsen

### Direktion

Bent Ole Nørregaard, direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Logicon Nordic 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 20.03.2019

### Direktion



Bent Ole Nørregaard  
direktør

### Bestyrelse



Henning Balle Kristensen



Michael Løvbjerg



Carsten Mikkelsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Logicon Nordic A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Logicon Nordic A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 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 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:

## 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.

Aarhus, den 20.03.2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30176

## Ledelsesberetning

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	20.287	19.700	19.080	19.343	18.169
Driftsresultat	3.058	2.930	2.521	2.423	2.332
Resultat af finansielle poster	73	35	(265)	(390)	(559)
Årets resultat	2.440	2.305	1.759	1.549	1.324
Samlede aktiver	50.902	51.332	53.021	54.444	52.022
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.174	764	452	277	234
Egenkapital	14.894	14.512	12.207	10.448	8.899
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	34	33	33	33	30
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	16,6	17,3	15,5	16,0	16,1
Soliditetsgrad (%)	29,3	28,3	23,0	19,2	17,1
Afkastningsgrad	6,0	5,7	4,8	4,5	4,5

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

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
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.
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat for finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens evne til at skabe overskud i forhold til de penge, der er bundet i aktiverne.



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med de sidste år været handel med emballage- og beklædningsartikler, knive og håndværktøj samt levering af lager- og logistikkoncepter, primært til fødevareindustrien i de nordiske lande.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten omhandler selskabets 12. regnskabsår. Årets resultat blev på niveau med resultatet for 2017.

Selskabet har i 2018 investeret i nyt ERP-system. Set i lyset af markedsmulighederne anses resultatet for 2018 for at være nogenlunde tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

For 2019 forventer selskabet et lidt højere resultat i intervallet 2,5-3,5 mio. kr.

### Særlige risici

Selskabet er ikke udsat for særlige risici ud over det, der er sædvanligt for branchen.

### Miljømæssige forhold

Det er selskabets formulerede politik at føre en miljømæssig forsvarlig drift og medvirke til miljøforbedringer, hvor et sådant bidrag er muligt. Selskabet forpligter sig til i gensidige aftaler med kunder at medvirke til kortlægning af produkters og ydelsers påvirkning af miljøet. Der er endvidere indgået tilfredsstillende aftaler omkring håndtering og bortskaffelse af virksomhedens eget affald.

### Socialt ansvar

Selskabet har besluttet at anvende UN Global Compact med dets 10 principper for socialt ansvar som grundlag for selskabets eget arbejde med socialt ansvar.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>20.287.424</b>	<b>19.700.156</b>
Personaleomkostninger	1	(16.744.167)	(16.424.341)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(484.918)</u>	<u>(346.123)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>3.058.339</b>	<b>2.929.692</b>
Andre finansielle indtægter		805.865	850.906
Andre finansielle omkostninger		<u>(732.596)</u>	<u>(816.128)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.131.608</b>	<b>2.964.470</b>
Skat af årets resultat	3	<u>(691.198)</u>	<u>(659.056)</u>
<b>Årets resultat</b>	4	<b><u>2.440.410</u></b>	<b><u>2.305.414</u></b>

**Balance pr. 31.12.2018**

	<b>Note</b>	<b>2018 kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.777.498	1.088.892
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>1.777.498</b>	<b>1.088.892</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		400.000	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		170.000	0
Andre tilgodehavender		1.073.315	1.216.087
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>1.643.315</b>	<b>1.216.087</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.420.813</b>	<b>2.304.979</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.202.009	1.415.876
Fremstillede varer og handelsvarer		19.257.867	21.655.072
Forudbetalinger for varer		594.594	785.804
<b>Varebeholdninger</b>		<b>21.054.470</b>	<b>23.856.752</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.320.542	21.036.226
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.840.837	2.340.119
Udskudt skat	7	136.000	186.000
Andre tilgodehavender		555.904	404.295
Periodeafgrænsningsposter	8	302.346	133.302
<b>Tilgodehavender</b>		<b>26.155.629</b>	<b>24.099.942</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>271.292</b>	<b>1.070.807</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>47.481.391</b>	<b>49.027.501</b>
<b>Aktiver</b>		<b>50.902.204</b>	<b>51.332.480</b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		5.250.000	5.250.000
Overført overskud eller underskud		9.244.179	9.262.195
Forslag til udbytte for regnskabsåret		400.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>14.894.179</u></b>	<b><u>14.512.195</u></b>
Bankgæld		21.760.308	23.812.509
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.209.346	7.695.510
Skyldige sambeskatningsbidrag		125.198	612.056
Anden gæld		4.913.173	4.700.210
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>36.008.025</u></b>	<b><u>36.820.285</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>36.008.025</u></b>	<b><u>36.820.285</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>50.902.204</u></b>	<b><u>51.332.480</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Koncernforhold	13		

## Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	5.250.000	9.262.195	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(2.058.426)	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(18.016)</u>	<u>2.058.426</u>	<u>400.000</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>5.250.000</u></b>	<b><u>9.244.179</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>400.000</u></b>
				<b><u>I alt kr.</u></b>
Egenkapital primo				14.512.195
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(2.058.426)
Årets resultat				<u>2.440.410</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b><u>14.894.179</u></b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	14.404.748	14.147.577
Pensioner	2.126.096	2.019.344
Andre omkostninger til social sikring	213.323	257.420
	<b>16.744.167</b>	<b>16.424.341</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>34</b>	<b>33</b>
	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	1.725.000	1.825.000
	<b>1.725.000</b>	<b>1.825.000</b>
Der er i henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, udelukkende oplyst samlet ledelsesvederlag.		
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	484.918	346.123
	<b>484.918</b>	<b>346.123</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	641.198	612.056
Ændring af udskudt skat	50.000	47.000
	<b>691.198</b>	<b>659.056</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	400.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	2.058.426	0
Overført resultat	(18.016)	2.305.414
	<b>2.440.410</b>	<b>2.305.414</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	6.673.769
Tilgange	<u>1.173.524</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>7.847.293</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(5.584.877)
Årets afskrivninger	<u>(484.918)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(6.069.795)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>1.777.498</u></b>

	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>	<b>Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.</b>	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	0	0	1.216.087
Overførsler	0	150.000	(150.000)
Tilgange	<u>400.000</u>	<u>20.000</u>	<u>7.228</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>400.000</u></b>	<b><u>170.000</u></b>	<b><u>1.073.315</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>400.000</u></b>	<b><u>170.000</u></b>	<b><u>1.073.315</u></b>

Der er som følge af begrænset aktivitet i kapitalandele i associerede virksomheder, ikke foretaget regulering til indre værdi.

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
MQS Holding ApS	Middelfart	ApS	28,0

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>7. Udskudt skat</b>		
Måterielle anlægsaktiver	79.000	129.000
Gældsforpligtelser	57.000	57.000
	<b>136.000</b>	<b>186.000</b>
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	186.000	
Indregnet i resultatopgørelsen	(50.000)	
<b>Ultimo</b>	<b>136.000</b>	

### 8. Periodeafgrænsningsposter

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

### 9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået aftaler om operationel leasing med restgæld pr. 31.12.2018 for i alt 2.607 t.kr. (2017: 2.123 t.kr.)

Selskabet har indgået huslejekontrakt over for koncernforbundet selskab. Lejeforpligtelsen forfalder inden for 43 måneder med i alt 6.888 t.kr. (2017: 8.740 t.kr.)

### 10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Trinova Management II A/S som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på 21.760 t.kr. pr. 31.12.2018 er der stillet virksomhedspant på nom. 15.000 t.kr. i goodwill, domænenavn og rettigheder, fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, samt varelagre med en regnskabsmæssig værdi på 43.780 t.kr. pr. 31.12.2018

### 12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

- Trinova Management II A/S, Holmboes Allé 1, 8700 Horsens

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



## Noter

### **13. Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Trinova Management II A/S, Holmboes Allé 1, 8700 Horsens

## 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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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 Trinova Management II A/S og alle dets danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### 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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

## 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

### Pengestrømsopgørelsen

Der er i henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da denne indgår i koncernregnskabet for Trinova Management II A/S.