



Logicon Nordic A/S

Kokbjerg 25
6000 Kolding
CVR-nr. 28667590

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.03.2022

Henning Balle
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Logicon Nordic A/S

Kokbjerg 25

6000 Kolding

CVR-nr.: 28667590

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Henning Balle, formand

Carsten Mikkelsen

Michael Løvbjerg

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 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 16.03.2022

Direktion

Bent Ole Nørregaard

direktør

Bestyrelse

Henning Balle

formand

Carsten Mikkelsen

Michael Løbjerg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Logicon Nordic A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Logicon Nordic A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 16.03.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30176

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.558	24.266	19.135	20.287	19.700
Driftsresultat	4.765	6.117	1.364	3.058	2.930
Resultat af finansielle poster	402	203	(38)	73	35
Årets resultat	4.023	4.829	563	2.440	2.305
Balancesum	61.565	50.867	50.089	50.352	51.332
Investeringer i materielle aktiver	144	315	744	1.174	764
Egenkapital	21.209	19.386	15.057	14.894	14.512
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	36	33	34	33	33
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	19,82	28,04	3,76	16,60	17,25
Soliditetsgrad (%)	34,45	38,11	30,06	29,58	28,27

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten omhandler selskabets 15. regnskabsår.

Årets resultat er lavere end 2020 men på forventet niveau, hvilket anses for at være tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet for 2021 er på niveau med det forventede.

Forventet udvikling

For 2022 forventer selskabet et resultat i intervallet 4,0 - 5,0 mio. kr.

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.

Redegørelse for samfundsansvar

Selskabet har besluttet at anvende UN Global Compact som 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 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		24.557.624	24.266.492
Personaleomkostninger	2	(19.157.338)	(17.472.233)
Af- og nedskrivninger	3	(635.360)	(676.801)
Driftsresultat		4.764.926	6.117.458
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(100.000)
Andre finansielle indtægter	4	1.281.878	919.943
Andre finansielle omkostninger	5	(880.289)	(717.048)
Resultat før skat		5.166.515	6.220.353
Skat af årets resultat	6	(1.143.091)	(1.391.791)
Årets resultat	7	4.023.424	4.828.562

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		998.714	1.489.883
Materielle aktiver	8	998.714	1.489.883
Kapitalandele i associerede virksomheder		230.000	30.000
Andre tilgodehavender		1.116.770	1.079.839
Finansielle aktiver	9	1.346.770	1.109.839
Anlægsaktiver		2.345.484	2.599.722
Råvarer og hjælpematerialer		1.327.442	1.348.286
Fremstillede varer og handelsvarer		28.452.143	22.191.940
Forudbetalinger for varer		1.112.673	2.649.646
Varebeholdninger		30.892.258	26.189.872
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.304.356	18.672.026
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.558.680	2.970.419
Udskudt skat	10	77.000	30.000
Andre tilgodehavender		488.900	0
Periodeafgrænsningsposter	11	878.254	385.400
Tilgodehavender		28.307.190	22.057.845
Likvide beholdninger		20.360	19.594
Omsætningsaktiver		59.219.808	48.267.311
Aktiver		61.565.292	50.867.033

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	12	5.250.000	5.250.000
Overført overskud eller underskud		13.334.213	11.935.789
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.625.000	2.200.000
Egenkapital		21.209.213	19.385.789
Anden gæld		1.534.860	1.517.785
Langfristede gældsforpligtelser	13	1.534.860	1.517.785
Bankgæld		26.367.247	17.497.832
Modtagne forudbetalinger fra kunder		339.821	662.126
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.244.992	5.883.106
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.449	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		290.091	401.791
Anden gæld	14	4.553.619	5.518.604
Kortfristede gældsforpligtelser		38.821.219	29.963.459
Gældsforpligtelser		40.356.079	31.481.244
Passiver		61.565.292	50.867.033
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.250.000	11.935.789	2.200.000	19.385.789
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.200.000)	(2.200.000)
Årets resultat	0	1.398.424	2.625.000	4.023.424
Egenkapital ultimo	5.250.000	13.334.213	2.625.000	21.209.213

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	15.989.388	14.847.618
Pensioner	3.103.661	2.351.169
Andre omkostninger til social sikring	64.289	273.446
	19.157.338	17.472.233
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	36	33

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.725.129	1.734.762
	1.725.129	1.734.762

Der er i henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, udelukkende oplyst samlet ledelsesvederlag.

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	635.360	676.801
	635.360	676.801

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	93.543	79.141
Øvrige finansielle indtægter	1.188.335	840.802
	1.281.878	919.943

5 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	1.661
Renteomkostninger i øvrigt	761.529	636.222
Øvrige finansielle omkostninger	118.760	79.165
	880.289	717.048

6 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.190.091	1.401.791
Ændring af udskudt skat	(47.000)	(10.000)
	1.143.091	1.391.791

7 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.625.000	2.200.000
Overført resultat	1.398.424	2.628.562
	4.023.424	4.828.562

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	8.906.620
Tilgange	144.191
Kostpris ultimo	9.050.811
Af- og nedskrivninger primo	(7.416.737)
Årets afskrivninger	(635.360)
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.052.097)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	998.714

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	600.000	1.079.839
Tilgange	200.000	36.931
Kostpris ultimo	800.000	1.116.770
Nedskrivninger primo	(570.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(570.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	230.000	1.116.770

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
MQS Holding ApS	Middelfart	ApS	29,12

10 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Materielle aktiver	21.000	(27.000)
Forpligtelser	56.000	57.000
Udskudt skat i alt	77.000	30.000

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	30.000	20.000
Indregnet i resultatopgørelsen	47.000	10.000
Ultimo	77.000	30.000

Udskudt skat udgøres af midlertidige forskelle mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af driftsmidler samt låneomkostninger. Det udskudte skatteaktiv forventes anvendt inden for 3-5 år igennem selskabets ordinære drift.

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Virksomhedskapital

	Antal	Nominel værdi kr.
Aktier	5.250.000	5.250.000
	5.250.000	5.250.000

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Anden gæld	1.534.860
	1.534.860

Anden gæld forfalden efter 5 år er 0.

14 Anden gæld

	2021 kr.	2020 kr.
Moms og afgifter	2.061.716	1.922.630
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	813.128	1.714.005
Feriepengeforpligtelser	634.110	599.390
Anden gæld i øvrigt	1.044.665	1.282.579
	4.553.619	5.518.604

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået aftaler om operationel leasing med restgæld pr. 31.12.2021 for i alt 1.138 t.kr. (2020: 2.155 t.kr.).

Selskabet har indgået huslejekontrakt med 3 måneders opsigelsesvarsel. Lejeforpligtelsen udgør 129 t.kr. (2020: 128 t.kr.)

Derudover har selskabet indgået huslejekontrakt med koncernforbundet selskab med 6 måneders opsigelsesvarsel. Lejeforpligtelsen udgør 994 t.kr. (2020: 971 t.kr.).

16 Eventualforpligtelser

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

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld samt bankgæld i Ejendomsselskabet Kokbjerg 25 A/S 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 55.197 t.kr. pr. 31.12.2021.

Den samlede bankgæld udgør 29.867 t.kr. pr. 31.12.2021.

18 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.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Trinova Management II A/S, Holmboes Alle 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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

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

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.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

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.

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 nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.

Pengestrømsopgørelse

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