



Logicon Nordic A/S

Kokbjerg 25
6000 Kolding
CVR-nr. 28667590

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.04.2020

Henning Balle Kristensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Logicon Nordic A/S

Kokbjerg 25

6000 Kolding

CVR-nr.: 28667590

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Henning Balle Kristensen, formand

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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 17.04.2020

Direktion

Bent Ole Nørregaard

direktør

Bestyrelse

Henning Balle Kristensen

formand

Michael Løbjerg

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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. 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 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 17.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30176

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	19.135	20.287	19.700	19.080	19.343
Driftsresultat	1.364	3.058	2.930	2.521	2.423
Resultat af finansielle poster	(38)	73	35	(265)	(390)
Årets resultat	563	2.440	2.305	1.759	1.549
Balancesum	50.089	50.352	51.332	53.021	54.444
Investeringer i materielle aktiver	744	1.174	764	452	277
Egenkapital	15.057	14.894	14.512	12.207	10.448
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	34	34	33	33	33
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	3,76	16,60	17,25	15,53	16,00
Soliditetsgrad (%)	30,06	29,58	28,27	23,02	19,19

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 13. regnskabsår. Selskabet har i 2019 implementeret et nyt ERP-system.

Årets resultat er dårligere end resultatet for 2018 og er ikke tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For 2020 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.

Redegørelse for samfundsansvar

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 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		19.134.935	20.287.424
Personaleomkostninger	1	(17.100.704)	(16.744.167)
Af- og nedskrivninger	2	(670.141)	(484.918)
Driftsresultat		1.364.090	3.058.339
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(470.000)	0
Andre finansielle indtægter		761.882	805.865
Andre finansielle omkostninger		(799.863)	(732.596)
Resultat før skat		856.109	3.131.608
Skat af årets resultat	3	(293.061)	(691.198)
Årets resultat	4	563.048	2.440.410

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.851.566	1.777.498
Materielle aktiver	5	1.851.566	1.777.498
Kapitalandele i associerede virksomheder		130.000	400.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	170.000
Andre tilgodehavender		1.079.839	1.073.315
Finansielle aktiver	6	1.209.839	1.643.315
Anlægsaktiver		3.061.405	3.420.813
Råvarer og hjælpematerialer		970.162	1.202.009
Fremstillede varer og handelsvarer		20.690.939	19.257.867
Forudbetalinger for varer		591.378	594.594
Varebeholdninger		22.252.479	21.054.470
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.610.944	23.320.542
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.234.679	1.840.837
Udskudt skat	7	20.000	136.000
Andre tilgodehavender		4.030	5.904
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		492.939	0
Periodeafgrænsningsposter	8	398.123	302.346
Tilgodehavender		24.760.715	25.605.629
Likvide beholdninger		14.343	271.292
Omsætningsaktiver		47.027.537	46.931.391
Aktiver		50.088.942	50.352.204

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		5.250.000	5.250.000
Overført overskud eller underskud		9.307.227	9.244.179
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	400.000
Egenkapital		15.057.227	14.894.179
Anden gæld		554.359	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	554.359	0
Bankgæld		23.808.777	21.760.308
Modtagne forudbetalinger fra kunder		466.765	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.385.264	8.659.346
Gæld til tilknyttede virksomheder		211.013	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	125.198
Anden gæld		3.605.537	4.913.173
Kortfristede gældsforpligtelser		34.477.356	35.458.025
Gældsforpligtelser		35.031.715	35.458.025
Passiver		50.088.942	50.352.204
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.250.000	9.244.179	400.000	14.894.179
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(400.000)	(400.000)
Årets resultat	0	63.048	500.000	563.048
Egenkapital ultimo	5.250.000	9.307.227	500.000	15.057.227

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	14.676.363	14.404.748
Pensioner	2.127.179	2.126.096
Andre omkostninger til social sikring	297.162	213.323
	17.100.704	16.744.167
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	34	34

	Ledelses- vederlag 2019	Ledelses- vederlag 2018
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.758.200	1.725.000
	1.758.200	1.725.000

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

2 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	670.141	484.918
	670.141	484.918

3 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Aktuel skat	177.061	641.198
Ændring af udskudt skat	116.000	50.000
	293.061	691.198

4 Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	500.000	400.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	2.058.426
Overført resultat	63.048	(18.016)
	563.048	2.440.410

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	7.847.293
Tilgange	744.209
Kostpris ultimo	8.591.502
Af- og nedskrivninger primo	(6.069.795)
Årets afskrivninger	(670.141)
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.739.936)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.851.566

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	400.000	170.000	1.073.315
Tilgange	200.000	100.000	6.524
Afgange	0	(270.000)	0
Kostpris ultimo	600.000	0	1.079.839
Årets nedskrivninger	(470.000)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(470.000)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	130.000	0	1.079.839

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
MQS Holding ApS	Middelfart	ApS	28

7 Udskudt skat

	2019	2018
	kr.	kr.
Materielle aktiver	(36.000)	79.000
Forpligtelser	56.000	57.000
Udskudt skat i alt	20.000	136.000

	2019	2018
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	136.000	186.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(116.000)	(50.000)
Ultimo	20.000	136.000

Udskudt skat udgøres af midlertidige forskelle mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af driftsmidler samt låneomkostninger.

8 Periodeafgrænsningsposter

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

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Anden gæld	554.359
	554.359

Restgæld efter 5 år udgør 0 kr.

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået aftaler om operationel leasing med restgæld pr. 31.12.2019 for i alt 2.179 t.kr. (2018: 2.607 t.kr.).

Selskabet har indgået huslejekontrakt over for koncernforbundet selskab. Lejeforpligtelsen forfalder inden for 43 måneder med i alt 4.972 t.kr. (2018: 6.888 t.kr.).

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Trinova Mangament 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.

Virksomheden har kautioneret for bankgælden i Ejendomsselskabet Kokbjerg 25 A/S. Pr. 31.12.2019 udgør bankgælden 6.379 t.kr.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på 23.809 t.kr. pr. 31.12.2019 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 43.321 t.kr. pr. 31.12.2019.

13 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.

14 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 den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

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.

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

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

Leasingydelse 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.

Pengestrømsopgørelse

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