
OTV Plast A/S

Søndergade 115, 6600 Vejen

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 32 78 63 08

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/3 2017

Lars Bugge
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Noter, regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for OTV Plast A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 21. marts 2017

Direktion

Henrik Bundgaard Deleuran Jylov

Bestyrelse

Lars Bugge
formand

Steen Brinch Gildenpfennig

Karsten Vagn Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i OTV Plast A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for OTV Plast A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

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

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Skjern, den 21. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Alex Nyholm
statsautoriseret revisor

Jim Helbo Laursen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

OTV Plast A/S
Søndergade 115
6600 Vejen

Telefon: 76 97 11 00
Hjemmeside: www.otv.dk

CVR-nr.: 32 78 63 08
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 7. regnskabsår
Hjemstedskommune: Vejen

Bestyrelse

Lars Bugge, formand
Steen Brinch Gildenpfennig
Karsten Vagn Olsen

Direktion

Henrik Bundgaard Deleuran Jylov

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
6900 Skjern
Telefon 96 80 10 00
Telefax 96 80 10 01
www.pwc.dk

Pengeinstitut

Sydbank
Kongensgade 62
6701 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af handel med teknisk plast samt produktion af specialfremstillede plastprodukter ved spåntagende bearbejdning.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 1.097.940, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 6.590.731.

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		10.647.951	10.104.195	8.384.327
Distributionsomkostninger	1	-2.866.576	-2.762.679	-2.004.359
Administrationsomkostninger	1	-6.181.069	-5.693.849	-5.708.919
Resultat af ordinær primær drift		1.600.306	1.647.667	671.049
Finansielle indtægter		73.426	25.047	74.118
Finansielle omkostninger		-233.944	-299.599	-282.180
Resultat før skat		1.439.788	1.373.115	462.987
Skat af årets resultat	2	-341.848	-341.750	-122.458
Årets resultat		1.097.940	1.031.365	340.529

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		373.000	1.500.000	500.000
Overført resultat		724.940	-468.635	-159.471
		1.097.940	1.031.365	340.529

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		5.449.695	7.010.628	5.711.035
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		32.455	59.641	90.149
Indretning af lejede lokaler		1.073.536	1.568.789	2.105.788
Materielle anlægsaktiver	3	6.555.686	8.639.058	7.906.972
Anlægsaktiver		6.555.686	8.639.058	7.906.972
Varebeholdninger	4	4.300.278	3.929.979	3.713.059
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.426.950	4.629.914	4.518.116
Udskudt skatteaktiv	5	1.167.568	276.826	294.229
Selskabsskat		0	0	64.851
Periodeafgrænsningsposter		234.915	294.143	368.626
Tilgodehavender		6.829.433	5.200.883	5.245.822
Likvide beholdninger		78.363	174	8.388
Omsætningsaktiver		11.208.074	9.131.036	8.967.269
Aktiver		17.763.760	17.770.094	16.874.241

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000	500.000
Overført resultat		5.717.731	4.992.791	5.461.426
Foreslået udbytte for regnskabsåret		373.000	1.500.000	500.000
Egenkapital	6	6.590.731	6.992.791	6.461.426
Leasingforpligtelser		2.634.681	3.158.613	2.345.999
Langfristede gældsforpligtelser	7	2.634.681	3.158.613	2.345.999
Kreditinstitutter		183.952	2.157.271	3.992.624
Leasingforpligtelser	7	770.275	703.333	550.021
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.871.368	1.082.410	613.940
Gæld til tilknyttede virksomheder		645.746	94.524	0
Selskabsskat		846.340	324.347	0
Anden gæld		4.220.667	3.256.805	2.910.231
Kortfristede gældsforpligtelser		8.538.348	7.618.690	8.066.816
Gældsforpligtelser		11.173.029	10.777.303	10.412.815
Passiver		17.763.760	17.770.094	16.874.241
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10			
Nærtstående parter	11			

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		1.097.940	1.031.365	340.529
Reguleringer	8	3.322.562	3.237.125	3.202.704
Ændring i driftskapital	9	644.713	560.812	1.452.775
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.065.215	4.829.302	4.996.008
Renteindbetalinger og lignende		73.426	25.048	74.118
Renteudbetalinger og lignende		-233.945	-299.602	-282.178
Pengestrømme fra ordinær drift		4.904.696	4.554.748	4.787.948
Betalt selskabsskat		-710.597	64.851	-57.752
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.194.099	4.619.599	4.730.196
Køb af materielle anlægsaktiver		-736.823	-3.352.910	-121.034
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-736.823	-3.352.910	-121.034
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-50.623	-838.794	-1.600.584
Nedbringelse/forøgelse/nedbringelse af leasingforpligtelser		-456.990	965.926	-560.691
Forøgelse/afbetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		551.222	94.524	-680.701
Betalt udbytte		-1.500.000	-500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.456.391	-278.344	-2.841.976
Ændring i likvider		2.000.885	988.345	1.767.186
Likvider 1. januar		-2.088.076	-3.076.421	-4.843.607
Likvider 31. december		-87.191	-2.088.076	-3.076.421
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger		78.363	174	8.388
Kassekredit		-165.554	-2.088.250	-3.084.809
Likvider 31. december		-87.191	-2.088.076	-3.076.421

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK	2014 DKK
1 Medarbejderforhold			
Lønninger	15.911.388	14.191.092	12.041.650
Pensioner	1.193.251	1.065.289	933.518
Andre omkostninger til social sikring	514.642	375.256	498.521
Andre personaleomkostninger	138.157	123.852	64.752
	17.757.438	15.755.489	13.538.441
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:			
Produktionsomkostninger	11.659.531	9.931.570	8.323.288
Distributionsomkostninger	1.620.530	1.633.934	1.054.430
Administrationsomkostninger	4.477.377	4.189.985	4.160.723
	17.757.438	15.755.489	13.538.441
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	42	38	34
2 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	846.340	324.347	180.149
Årets udskudte skat	-529.146	17.403	-53.946
Regulering af skat vedrørende tidligere år	386.250	0	-3.745
Regulering af udskudt skat tidligere år	-361.596	0	0
	341.848	341.750	122.458
3 Materielle anlægsaktiver			
	Produktionsanlæg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	18.315.589	134.913	2.974.942
Tilgang i årets løb	625.765	0	111.059
Kostpris 31. december	18.941.354	134.913	3.086.001

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Ned- og afskrivninger 1. januar	11.304.961	75.272	1.406.153
Årets afskrivninger	2.186.698	27.186	606.312
Ned- og afskrivninger 31. december	13.491.659	102.458	2.012.465
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.449.695	32.455	1.073.536
Heraf finansielle leasingaktiver	3.161.305	0	0
	2016	2015	2014
	DKK	DKK	

4 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	3.363.075	3.115.252	2.839.834
Færdigvarer og handelsvarer	937.203	814.727	873.225
	4.300.278	3.929.979	3.713.059

5 Udskudt skatteaktiv

Materielle anlægsaktiver	-1.029.265	-605.536	-219.610
Varebeholdninger	-53.603	-25.186	-66.394
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-7.700	-7.700	-8.225
Låneomkostninger	-77.000	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	361.596	0
Overført til udskudt skatteaktiv	1.167.568	276.826	294.229
	0	0	0
Udskudt skatteaktiv			
Opgjort skatteaktiv	1.167.568	276.826	294.229
Regnskabsmæssig værdi	1.167.568	276.826	294.229

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	4.992.791	1.500.000	6.992.791
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	724.940	373.000	1.097.940
Egenkapital 31. december	500.000	5.717.731	373.000	6.590.731

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016	2015	2014
	DKK	DKK	DKK
Leasingforpligtelser			
Efter 5 år	228.091	401.261	0
Mellem 1 og 5 år	2.406.590	2.757.352	2.345.999
Langfristet del	2.634.681	3.158.613	2.345.999
Inden for 1 år	770.275	703.333	550.021
	3.404.956	3.861.946	2.896.020

8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-73.426	-25.047	-74.118
Finansielle omkostninger	233.944	299.599	282.180
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.820.196	2.620.823	2.872.184
Skat af årets resultat	341.848	341.750	122.458
	3.322.562	3.237.125	3.202.704

Noter til årsregnskabet

	2016	2015	2014
	DKK	DKK	DKK
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital			
Ændring i varebeholdninger	-370.298	-216.920	152.035
Ændring i tilgodehavender	-737.808	-37.314	157.436
Ændring i leverandører m.v.	1.752.819	815.046	1.143.304
	644.713	560.812	1.452.775

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået finansielle leasingaftaler. Aktiver og forpligtelser er som hovedregel indregnet i balancen for de finansielle leasingforpligtelser. Forpligtelser, der ikke er indregnet i balancen, udgør DKK 825.000.

Selskabet har indgået huslejeaftale, der tidligst kan opsiges den 30. juni 2019.

Det årlige husleje er DKK 1.089.000.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Genua A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Genua A/S, Højbro Plads 6, 1200 København K Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Lars Bugge Bestyrelsesformand

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Genua A/S, Højbro Plads 6, 1200 København

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Genua A/S, CVR-nr. 83 07 09 19	København

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for OTV Plast A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter, regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Som præsenteringsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter, regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100 % ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	3-8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere. Færdivarer måles til kostpris med tillæg for IPO.

Ved værdiansættelsen af varebeholdningen er der foretaget nedskrivning for ukurante varer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter, regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter

Noter, regnskabspraksis

omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.