
Le Klint A/S

Egestubben 13 - 15, 5270 Odense N

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 37 75 01 15

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 9/10 2024

Lars Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Le Klint 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. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023/24.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 9. oktober 2024

Direktion

Kim Weckstrøm Jensen
direktør

Bestyrelse

Lars Rasmussen
formand

Kim Weckstrøm Jensen

Hanne Julie Blegvad Tegllhus

Hans Vestergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Le Klint A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Le Klint A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 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.

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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Odense, den 9. oktober 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam

statsautoriseret revisor

mne27768

Selskabsoplysninger

Selskabet	Le Klint A/S Egestubben 13 - 15 5270 Odense N Telefon: 66 18 19 20 CVR-nr: 37 75 01 15 Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Lars Rasmussen, formand Kim Weckstrøm Jensen Hanne Julie Blegvad Tegllhus Hans Vestergaard
Direktion	Kim Weckstrøm Jensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M
Pengeinstitut	Danske Bank

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er udvikling, produktion og salg af designbelysning.

Udvikling i året

LE KLINT A/S realiserede i regnskabsåret 2023/24 et resultat efter skat på DKK 1,2 mio. DKK, hvilket er bedre end sidste år og resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Markedet har stabiliseret sig i DK og den øvrige del af Norden trods store kursudfordringer i Sverige og Norge. Selskabets implementering af en ny forhandlerstrategi vurderes at have haft positiv effekt på selskabets omsætning, der i regnskabsåret er øget.

Derudover har selskabet oplevet fortsat omsætningsvækst på det japanske marked.

Når bortses fra det nordiske marked vurderes det europæiske marked præget af en generel usikkerhed i markedet og den globale politiske situation – detail handlen vurderes fortsat at have det svært, mens selskabet oplever et højere aktivitetsniveau på kontraktmarkedet.

Selskabet har foretaget yderligere nedskrivninger på varelageret for enkelte varegrupper med lav omsætningshastighed samt udgåede varer - dette har samlet set påvirket årets resultat negativt med ca. DKK 1 mio.

Selskabet fastholder udvikling og lancering af flere nye designs indenfor både HOME og PRO Kollektion, med målrettet fokus på udvalgte eksportmarkeder samt kontraktmarkedet.

Selskabets likvide beredskab er fortsat stærkt.

Selskabets balance pr. 30 juni 2024 udviser en egenkapital på DKK 48,7 mio., svarende til en soliditetsgrad på 77%.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet står godt rustet med en trimmet organisation samt et tilpasset komponent-, råvare – og færdigvarelager

Selskabet forventer et højere aktivitetsniveau end det netop afsluttede år. Dette uanset, at salget vil kunne påvirkes negativt af, at der fortsat kan spores en vis usikkerhed i den generelle politiske og økonomiske situation samt udviklingen på verdensmarkedet.

Ledelsen forventer i regnskabsåret 2024/2025 et positivt resultat efter skat.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		28.007.614	24.468.112
Personaleomkostninger	1	-24.776.040	-26.069.576
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.355.649	-2.414.896
Resultat før finansielle poster		875.925	-4.016.360
Finansielle indtægter	2	935.320	325.006
Finansielle omkostninger	3	-252.155	-476.521
Resultat før skat		1.559.090	-4.167.875
Skat af årets resultat	4	-347.302	896.428
Årets resultat		1.211.788	-3.271.447

Resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	0	2.500.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	0
Overført resultat	811.788	-5.771.447
	1.211.788	-3.271.447

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Erhvervede licenser		901.579	977.088
Immaterielle anlægsaktiver	5	901.579	977.088
Grunde og bygninger		16.588.175	17.834.285
Produktionsanlæg og maskiner		102.882	509.515
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		529.487	982.334
Indretning af lejede lokaler		104.934	117.733
Materielle anlægsaktiver	6	17.325.478	19.443.867
Deposita	7	441.674	421.758
Finansielle anlægsaktiver		441.674	421.758
Anlægsaktiver		18.668.731	20.842.713
Råvarer og hjælpematerialer		11.835.674	13.358.219
Varer under fremstilling		5.023.739	5.641.936
Færdigvarer og handelsvarer		6.561.914	7.198.756
Forudbetaling for varer		90.075	0
Varebeholdninger		23.511.402	26.198.911
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.818.224	2.847.170
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	345.027
Andre tilgodehavender		118.391	0
Udskudt skatteaktiv	9	542.399	893.165
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		3.464	0
Periodeafgrænsningsposter		407.353	274.093
Tilgodehavender		3.889.831	4.359.455
Værdipapirer	8	6.506.485	5.715.894
Likvide beholdninger		11.129.208	5.746.001
Omsætningsaktiver		45.036.926	42.020.261
Aktiver		63.705.657	62.862.974

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Selskabskapital	10	1.200.000	1.200.000
Overført resultat		47.131.373	46.319.585
Foreslået udbytte for regnskabsåret		400.000	0
Egenkapital		48.731.373	47.519.585
Gæld til realkreditinstitutter		7.725.110	8.187.894
Langfristede gældsforpligtelser	11	7.725.110	8.187.894
Gæld til realkreditinstitutter	11	471.528	518.187
Kreditinstitutter		266.348	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.496.485	2.795.820
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	330.261
Anden gæld		3.014.813	3.511.227
Kortfristede gældsforpligtelser		7.249.174	7.155.495
Gældsforpligtelser		14.974.284	15.343.389
Passiver		63.705.657	62.862.974
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.200.000	46.319.585	0	47.519.585
Årets resultat	0	811.788	400.000	1.211.788
Egenkapital 30. juni	1.200.000	47.131.373	400.000	48.731.373

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Årets resultat		1.211.788	-3.271.447
Regulering	12	2.019.785	1.669.983
Ændring i driftskapital	13	3.014.082	2.941.368
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.245.655	1.339.904
Renteindbetalinger og lignende		122.235	20.027
Renteudbetalinger og lignende		-239.890	-463.866
Pengestrømme fra ordinær drift		6.128.000	896.065
Betalt selskabsskat		0	-3.129.644
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.128.000	-2.233.579
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-161.750	-977.088
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-562.113
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-19.916	-16.036
Køb af værdipapirer		22.494	4.625.249
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-159.172	3.070.012
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-521.708	-539.230
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-65.440
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-330.261	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		266.348	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	330.261
Betalt udbytte		0	-2.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-585.621	-2.774.409
Ændring i likvider		5.383.207	-1.937.976
Likvider 1. juli		5.746.001	7.683.977
Likvider 30. juni		11.129.208	5.746.001
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		11.129.208	5.746.001
Likvider 30. juni		11.129.208	5.746.001

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	21.429.888	22.595.659
Pensioner	2.765.070	2.827.264
Andre omkostninger til social sikring	581.082	646.653
	24.776.040	26.069.576
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	45	49
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	8.702	20.027
Andre finansielle indtægter	926.618	304.979
	935.320	325.006
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	5.261
Andre finansielle omkostninger	196.076	181.000
Valutakurstab	56.079	290.260
	252.155	476.521
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	347.302	-896.428
	347.302	-896.428

Noter til årsregnskabet

5. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser
	DKK
Kostpris 1. juli	1.823.528
Tilgang i årets løb	161.750
Kostpris 30. juni	1.985.278
Ned- og afskrivninger 1. juli	846.440
Årets afskrivninger	237.259
Ned- og afskrivninger 30. juni	1.083.699
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	901.579

6. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	32.542.142	7.706.407	4.952.638	127.989
Kostpris 30. juni	32.542.142	7.706.407	4.952.638	127.989
Ned- og afskrivninger 1. juli	14.707.856	7.196.892	3.970.304	10.256
Årets afskrivninger	1.246.111	406.633	452.847	12.799
Ned- og afskrivninger 30. juni	15.953.967	7.603.525	4.423.151	23.055
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	16.588.175	102.882	529.487	104.934

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. juli	421.757
Tilgang i årets løb	19.917
Kostpris 30. juni	441.674
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	441.674

Noter til årsregnskabet

8. Andre værdipapirer og kapitalandele til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 30. juni
	DKK	DKK
Værdipapirer	808.126	6.506.485

9. Udskudt skatteaktiv

Det indregnede skatteaktiv består af regnskabsmæssige merafskrivninger på materielle anlægsaktiver, regnskabsmæssige hensættelser til tab på tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt fremførbart underskud fra tidligere år. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er der lagt vægt på selskabets forventninger til fremtidig indtjening.

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 1.200 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

2023/24	2022/23
DKK	DKK

11. 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:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	5.929.154	6.489.501
Mellem 1 og 5 år	1.795.956	1.698.393
Langfristet del	7.725.110	8.187.894
Inden for 1 år	471.528	518.187
	8.196.638	8.706.081

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
12. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-935.320	-325.006
Finansielle omkostninger	252.155	476.521
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.355.648	2.414.896
Skat af årets resultat	347.302	-896.428
	2.019.785	1.669.983
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
13. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.687.509	3.111.228
Ændring i tilgodehavender	122.322	3.216.285
Ændring i leverandører mv.	204.251	-3.386.145
	3.014.082	2.941.368
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	16.588.175	17.834.285
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.000, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	16.588.175	17.834.285
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	408.768	322.870
Mellem 1 og 5 år	411.240	0
	820.008	322.870
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr.	916.948	1.169.483

Noter til årsregnskabet

2023/24

2022/23

DKK

DKK

14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Le Klint Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

15. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Le Klint A/S for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023/24 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.

Omregning af 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede licenser og software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser og software afskrives over 4 år.

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:

Grunde og bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-4 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Aktuelle skatteforpligtelser 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel 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

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme 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 "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.