

Leca Danmark A/S

Randersvej 75, 8940 Randers SV
CVR-nr. 38 31 79 62

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.05.18

Antonio Bruno Frederik Bressan
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 28

Selskabet

Leca Danmark A/S
Randersvej 75
8940 Randers SV
Hjemsted: Randers
CVR-nr.: 38 31 79 62
Stiftet: 1. januar 2017
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
1. regnskabsår

Direktion

Adm. direktør Torben Ludvig Dyrberg

Bestyrelse

Thierry Claude Maxime Lambert, formand
Antonio Bruno Frederik Bressan
Adm. direktør Torben Ludvig Dyrberg

Revision

PriceWaterhouseCoopers
Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Saint-Gobain Denmark A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Leca Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SV, den 14. maj 2018

Direktionen

Torben Ludvig Dyrberg
Adm. direktør

Bestyrelsen

Thierry Claude Maxime
Lambert
Formand

Antonio Bruno Frederik
Bressan

Torben Ludvig Dyrberg
Adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Leca Danmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Leca Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Hellerup, den 14. maj 2018

PriceWaterhouseCoopers

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231

Per Timmermann
Statsaut. revisor
mne18652

René Otto Poulsen
Statsaut. revisor
mne26718

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK 2017

Resultat

Bruttofortjeneste 62.099

Resultat af primær drift 28.923

Finansielle poster i alt -175

Årets resultat 21.373

Balance

Samlede aktiver 159.564

Investeringer i materielle anlægsaktiver 18.385

Egenkapital 80.897

Nøgletal

2017

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	53%
----------------------------	-----

Bruttomargin	37%
--------------	-----

Overskudsgrad	17%
---------------	-----

Soliditet

Egenkapitalandel	51%
------------------	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
---------------	--

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
----------------	--

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består af produktion og business-to-business salg af Leca produkter, som anvendes til isolering, kældervægge, fundament, beskyttelse mod indtrængen af radon og jorddæk osv. med sin hovedvirksomhed i Danmark.

Selskabets produkter afsættes primært i Danmark og på det europæiske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 21.373.389. Balancen viser en egenkapital på DKK 80.896.972.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventningen til resultatet for 2017 var på niveau med det opnåede resultat og målsætningen blev dermed opfyldt. Dette blev primært drevet af afsætningen til et stabilt dansk marked og en positiv udvikling på det britiske marked kombineret med effekten af effektivisering og fokus på driftsomkostninger.

Selskabet er stiftet i 2017 ved en udskilning fra Saint-Gobain Denmark A/S.

Selskabet har i 2017 købt Leca UK fra et koncern forbundet Saint-Gobain selskab i England og etableret sig med en filial i England, som skal varetage salget på det britiske marked.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt og forbedret resultat før skat i forhold til 2017 for det kommende år. Selskabets nyetablerede filial i England, som varetager salget på det britiske marked, forventes at få fuld effekt i 2018 og dermed sammen med den forventede fremgang på det danske marked medvirke til et forbedret resultat i 2018.

Videnressourcer

Selskabet ønsker at have en optimal og kompetent medarbejdersammensætning. Selskabet tilstræber, at medarbejderne har et passende kompetence- og anciennitetsniveau samt en passende aldersfordeling.

Særlige risici*Prisrisici*

Stigende omkostninger på råvarer i 2017 er delvist blevet kompenseret af faldende energiomkostninger, hvilket har kunnet skabe en generel god indtjening. Selskabet har fokus på optimering af ressourceanvendelsen samt forbedring af effektiviteten.

Renterisici

Selskabets likvide beholdning administreres i henhold til koncerntaftale. De finansielle dispositioner varetages af koncernen og risici minimeres herved.

Eksternt miljø

Selskabet fokuserer på og allokerer ressourcer til arbejdet med forbedringer og investeringer på miljøområdet. Med udgangspunkt i selskabets politikker, målsætninger og mål er der handlingsplaner, som sikrer en løbende minimering af virksomhedens miljøpåvirkning. Selskabet er certificeret efter DS/EN ISO 14000:2008.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Filialer i udlandet

Selskabet har filial i England, som varetager salget af selskabets produkter på det lokale marked.

Note		2017 DKK
	Bruttofortjeneste	62.099.044
1	Distributionsomkostninger	-21.304.361
1	Administrationsomkostninger	-11.871.921
	Andre driftsomkostninger	-983.031
	Driftsresultat	27.939.731
	Finansielle indtægter	472.036
2	Finansielle omkostninger	-647.495
	Resultat før skat	27.764.272
3	Skat af årets resultat	-6.390.883
	Årets resultat	21.373.389
4	Resultatdisponering	

AKTIVER		31.12.17
		DKK
Note		
	Erhvervede rettigheder	3.104.871
	Goodwill	15.616.266
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	18.721.137
	Grunde og bygninger	22.336.375
	Produktionsanlæg og maskiner	46.630.151
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.850.904
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	3.797.000
6	Materielle anlægsaktiver i alt	77.614.430
	Anlægsaktiver i alt	96.335.567
	Råvarer og hjælpematerialer	3.154.850
	Fremstillede varer og handelsvarer	17.200.394
	Varebeholdninger i alt	20.355.244
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.664.579
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.523.548
	Tilgodehavende selskabsskat	1.566.596
	Andre tilgodehavender	178.924
7	Periodeafgrænsningsposter	370.608
	Tilgodehavender i alt	32.304.255
	Likvide beholdninger	10.568.791
	Omsætningsaktiver i alt	63.228.290
	Aktiver i alt	159.563.857

PASSIVER		31.12.17
		DKK
Note		
8	Selskabskapital	510.000
	Overført resultat	64.386.972
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	16.000.000
	Egenkapital i alt	80.896.972
9	Hensættelser til udskudt skat	7.493.853
	Hensatte forpligtelser i alt	7.493.853
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	27.564.168
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.368.576
	Gæld til tilknyttede virksomheder	11.342.543
	Anden gæld	8.897.745
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	71.173.032
	Gældsforpligtelser i alt	71.173.032
	Passiver i alt	159.563.857
10	Eventualforpligtelser	
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
12	Nærtstående parter	
13	Anvendt regnskabspraksis	

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	500.000	0	0	500.000
Kapitalforhøjelse ved apportindskud	10.000	59.013.583	0	59.023.583
Aktiebaseret vederlag	0	95.218	0	95.218
Aktiebaseret vederlag - afregning til moder	0	-95.218	0	-95.218
Forslag til resultatdisponering	0	5.373.389	16.000.000	21.373.389
Saldo pr. 31.12.17	510.000	64.386.972	16.000.000	80.896.972

2017
DKK**1. Medarbejderforhold**

Lønninger	38.116.476
Pensioner	2.224.274
Andre omkostninger til social sikring	1.394.253

I alt	41.735.003
-------	------------

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	29.836.094
Distributionsomkostninger	3.899.924
Administrationsomkostninger	7.998.985

I alt	41.735.003
-------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	88
--	----

Virksomheden har valgt at anvende undtagelsesbestemmelserne for oplysning om ledelseslønninger efter reglerne i henhold til Årsregnskabslovens §98b stk. 3.

Bestyrelsen modtager ikke vederlag.

Incitamentsprogrammer:

Saint-Gobain koncernen har etableret et program for aktiebaseret vederlæggelse for direktion og ledende medarbejdere i Leca Danmark A/S. Ledende medarbejdere tildeles årligt et antal aktier, som er bundne i 4 år, hvorefter de frigives uden betaling. Modtagelsen af aktierne er betinget af, at aktieindehaveren er i uopsagt stilling, med visse undtagelser, på frigivelsestidspunktet. Samtidig er tildeling af 70 % af aktierne betinget af størrelsen af nøgletallet "afkast på investeret kapital", mens tildelingen af 30 % af aktierne er betinget af aktiekursen på retserhvervelsestidspunktet. Dog frigives de første 100 aktier uanset opfyldelse af kriterierne. Der gælder særlige bestemmelser vedrørende sygdom og død samt ved ændringer i selskabets kapitalforhold mv.

Compagnie de Saint-Gobain S.A. tilbyder som en del af gruppens medarbejderaktieordning at samtlige medarbejdere kan købe aktier til en særlig favorabel kurs. Medarbejderen skal have været ansat i minimum 3 måneder og aktierne er bundet i 5 år. Aktieprogrammet indregnes som en egenkapitalbaseret ordning.

2017
DKK**2. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	94.639
Renteomkostninger i øvrigt	60.483
Valutakursreguleringer	446.053
Øvrige finansielle omkostninger	46.320
Øvrige finansielle omkostninger i alt	552.856
I alt	647.495

3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	2.459.483
Årets regulering af udskudt skat	3.931.400
I alt	6.390.883

4. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	16.000.000
Overført resultat	5.373.389
I alt	21.373.389

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill	I alt
Tilgang ved køb af virksomhed	974.262	0	974.262
Tilgang i året	3.041.458	16.397.079	19.438.537
Kostpris pr. 31.12.17	4.015.720	16.397.079	20.412.799
Tilgang ved køb af virksomhed	-896.262	0	-896.262
Afskrivninger i året	-14.587	-780.813	-795.400
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-910.849	-780.813	-1.691.662
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	3.104.871	15.616.266	18.721.137

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Tilgang ved køb af virksomhed	116.874.923	213.111.881	24.974.499	0
Tilgang i året	4.856.804	6.318.750	3.412.680	3.797.000
Afgang i året	-569.290	-7.734.131	-1.511.325	0
Kostpris pr. 31.12.17	121.162.437	211.696.500	26.875.854	3.797.000
Tilgang ved køb af virksomhed	-98.605.205	-167.792.170	-22.815.181	0
Afskrivninger i året	-790.147	-5.008.310	-721.094	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	569.290	7.734.131	1.511.325	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-98.826.062	-165.066.349	-22.024.950	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	22.336.375	46.630.151	4.850.904	3.797.000

31.12.17
DKK

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	370.608
I alt	370.608

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende administration.

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	510.000	510.000
Kapitalforhøjelse i regnskabsåret	10.000	10.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

31.12.17
DKK

9. Udskudt skat

Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	3.562.453
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	3.931.400
Udskudt skat pr. 31.12.17	7.493.853

10. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter vedrørende leasingbiler. Restydelsen består i alt af t.DKK 1.570, som forfalder indenfor 5 år. Heraf forfalder t.DKK 662 inden for 12 måneder.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 3.500 overfor Region Midtjylland.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet en garanti overfor Region Midtjylland vedrørende oprydning og reableringsforpligtelse for grus- og lergrav for t.DKK 3.500. Der er i balancen afsat kr. 0 til reablering.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Saint-Gobain Denmark A/S Compagnie de Saint-Gobain, Frankrig	Moderselskab Ultimativ moder

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Compagnie de Saint-Gobain, Frankrig.

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3-5	0
Goodwill	7	0
Bygninger	15-20	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-15	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	0

Goodwill afskrives over 7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Lerforekomster og sandgrav, hvilket indgår i grunde og bygninger, måles til kostpris med fradrag af kalkuleret værdi af opgravet ler og sand. Den kalkulerede værdi af ler og sand er omkostningsført under produktionsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

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

Kostprisen for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Netto realiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventent salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.