



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

EXPO-NET DANMARK A/S
GEORG JENSENS VEJ 5, 9800 HJØRRING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2020

Lars Klinkby

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal..... | 7 |
| Ledelsesberetning..... | 8 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 12 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 13 |
| Noter..... | 14-17 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 18-21 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | EXPO-NET Danmark A/S Georg Jensens Vej 5 9800 Hjørring |
| | CVR-nr.: 53 27 17 15 Stiftet: 17. november 1959 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | John Klinkby, formand Lars H. Olsen Lars Klinkby Søren Lykkegaard Elisiussen |
| Direktion | Lars Klinkby |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring |
| Pengeinstitut | Danske Bank Prinsensgade 11 9000 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for EXPO-NET 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 6. marts 2020

Direktion:

Lars Klinkby

Bestyrelse:

John Klinkby
Formand

Lars H. Olsen

Lars Klinkby

Søren Lykkegaard Elisiussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i EXPO-NET Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for EXPO-NET Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 ledelsen 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 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.

Hjørring, den 6. marts 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

HOVED- OG NØGLETAL

| | 2019 tkr. | 2018 tkr. | 2017 tkr. | 2016 tkr. | 2015 tkr. |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Bruttoresultat..... | 43.669 | 40.711 | 54.468 | 44.257 | 45.813 |
| Driftsresultat..... | 5.819 | 5.303 | 18.800 | 11.923 | 14.349 |
| Finansielle poster, netto..... | -294 | -171 | -102 | -296 | -390 |
| Årets resultat før skat..... | 5.525 | 5.435 | 18.793 | 11.743 | 14.440 |
| Årets resultat..... | 4.287 | 4.302 | 14.664 | 9.186 | 11.171 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum..... | 59.415 | 53.452 | 57.836 | 52.449 | 52.381 |
| Egenkapital..... | 39.864 | 35.577 | 45.274 | 37.611 | 35.424 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver.. | -1.112 | -564 | -1.880 | -1.187 | -709 |
| Nøgletal | | | | | |
| Soliditetsgrad..... | 67,1 | 66,6 | 78,3 | 71,7 | 67,6 |
| Egenkapitalforrentning..... | 11,4 | 10,6 | 35,4 | 25,2 | 33,5 |

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|-------------------------|--|
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning: | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er i lighed med tidligere år produktion og afsætning af ekstruderet plastnet til en række forskellige industrisegmenter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har været delvis tilfredsstillende og har delvist levet op til forventningerne.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet.

Selskabet opnåede i 2019 et positivt resultat på 4,3 mio. kr. mod 4,3 mio. kr. i 2018. Selskabets resultat for 2019 anses for delvist tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig produktionspris, hvilket medfører, at selskabet bl.a. er afhængig af prissvingninger på råvarer.

Miljøforhold

Selskabet udvikler til stadighed strategier for selskabets miljøarbejde.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet udvikler løbende selskabets produkter og anlæg til fremstilling af produkter, idet nye ideer og nye produktionsmetoder til stadighed er under udvikling.

Forventninger til fremtiden

Som følge af selskabets ordrebeholdning og udviklingsaktiviteter samt markedsudsigterne i øvrigt, forventes der et tilfredsstillende driftsresultat for regnskabsåret 2020.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2019 kr. | 2018 tkr. |
|---------------------------------|----------|-------------------|---------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 43.669.306 | 40.711 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -36.967.429 | -34.627 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -841.044 | -781 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -41.902 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT | | 5.818.931 | 5.303 |
| Indtægter af kapitalandele..... | 2 | 0 | 303 |
| Finansielle indtægter..... | 3 | 1.061 | 20 |
| Finansielle omkostninger..... | 4 | -295.040 | -191 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 5.524.952 | 5.435 |
| Skat af årets resultat..... | 5 | -1.238.080 | -1.133 |
| ÅRETS RESULTAT | 6 | 4.286.872 | 4.302 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2019 kr. | 2018 tkr. |
|--|----------|-------------------|---------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 3.081.858 | 2.921 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 7 | 3.081.858 | 2.921 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 245 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 1.605.774 | 1.606 |
| Lejedefinitum og andre tilgodehavender..... | | 5.468.250 | 5.463 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 8 | 7.074.269 | 7.069 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 10.156.127 | 9.990 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 19.445.187 | 13.997 |
| Fremstillede varer og handelsvarer..... | | 9.857.447 | 10.803 |
| Varebeholdninger..... | | 29.302.634 | 24.800 |
| Tilgodehavender fra salg..... | | 16.363.570 | 16.928 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 1.026.018 | 413 |
| Andre tilgodehavender..... | | 1.253.578 | 843 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 9 | 365.953 | 185 |
| Tilgodehavender..... | | 19.009.119 | 18.369 |
| Andre værdipapirer..... | | 105.000 | 105 |
| Værdipapirer..... | | 105.000 | 105 |
| Likvider..... | | 841.940 | 188 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 49.258.693 | 43.462 |
| AKTIVER..... | | 59.414.820 | 53.452 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2019 kr. | 2018 tkr. |
|---|------|-------------------|---------------|
| Aktiekapital..... | 10 | 10.000.000 | 10.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 1.245.572 | 1.246 |
| Overført overskud..... | | 28.618.100 | 24.331 |
| EGENKAPITAL..... | | 39.863.672 | 35.577 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | 11 | 678.000 | 719 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 678.000 | 719 |
| Anden gæld..... | | 1.054.869 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 12 | 1.054.869 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 0 | 5.789 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 3.628.010 | 4.125 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 8.544.239 | 1.365 |
| Selskabsskat..... | | 1.279.080 | 1.188 |
| Anden gæld..... | | 4.366.950 | 4.689 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 17.818.279 | 17.156 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 18.873.148 | 17.156 |
| PASSIVER..... | | 59.414.820 | 53.452 |
| Eventualposter mv. | 13 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 14 | | |
| Nærtstående parter | 15 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Aktiekapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | I alt |
|---|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2019..... | 10.000.000 | 1.245.572 | 24.331.228 | 35.576.800 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | | 4.286.872 | 4.286.872 |
| Egenkapital 31. december 2019..... | 10.000.000 | 1.245.572 | 28.618.100 | 39.863.672 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | 2019 kr. | 2018 tkr. |
|---|--------------------|---------------------|
| Årets resultat..... | 4.286.872 | 4.302 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 841.044 | 781 |
| Tilbageførsel af realisationsavancer..... | 41.902 | 0 |
| Resultat af associerede selskaber..... | 0 | -303 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 1.238.080 | 1.133 |
| Betalt selskabsskat..... | -1.187.692 | -2.275 |
| Ændring i varebeholdninger..... | -4.503.187 | 111 |
| Ændring i tilgodehavender..... | -638.769 | 2.409 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat)..... | 6.359.156 | 904 |
| Ændring i langfristet gæld..... | 1.054.869 | 0 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | 7.492.275 | 7.062 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | -1.112.473 | -564 |
| Salg af materielle anlægsaktiver..... | 68.654 | 0 |
| Lejedesposita..... | -5.000 | 0 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | -1.048.819 | -564 |
| Betalt udbytte i regnskabsåret..... | 0 | -14.000 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... | 0 | -14.000 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | 6.443.456 | -7.502 |
| Likvider 1. januar..... | -5.601.516 | 1.901 |
| LIKVIDER 31. DECEMBER..... | 841.940 | -5.601 |
| Likvider 31. december specificeres således: | | |
| Likvider..... | 841.940 | 188 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | 0 | -5.789 |
| LIKVIDER, INDESTÅENDE..... | 841.940 | -5.601 |

NOTER

| | 2019 kr. | 2018 tkr. | Note |
|---|-------------------|------------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 88 (2018: 84) | | | |
| Løn og gager..... | 33.771.994 | 31.530 | |
| Pensioner..... | 2.699.560 | 2.616 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 495.875 | 481 | |
| | 36.967.429 | 34.627 | |
| Vederlag til direktion og bestyrelse..... | 1.757.617 | 1.731.635 | |
| | 1.757.617 | 1.731.635 | |
| Indtægter af kapitalandele | | | 2 |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder..... | 0 | 303 | |
| | 0 | 303 | |
| Finansielle indtægter | | | 3 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 1.061 | 20 | |
| | 1.061 | 20 | |
| Finansielle omkostninger | | | 4 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 254.517 | 168 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 40.523 | 23 | |
| | 295.040 | 191 | |
| Skat af årets resultat | | | 5 |
| Sambeskatningsbidrag..... | 1.279.080 | 1.188 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -41.000 | -55 | |
| | 1.238.080 | 1.133 | |
| Forslag til resultatdisponering | | | 6 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | 0 | 303 | |
| Overført resultat..... | 4.286.872 | 3.999 | |
| | 4.286.872 | 4.302 | |

NOTER

| | | | | Note |
|---|--|--|---|--------------|
| Materielle anlægsaktiver | | | | 7 |
| | | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. januar 2019..... | | | 7.581.272 | |
| Tilgang..... | | | 1.112.473 | |
| Afgang..... | | | -284.283 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | | | 8.409.462 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019..... | | | 4.660.288 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | | | -173.727 | |
| Årets afskrivninger | | | 841.043 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019..... | | | 5.327.604 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | | | 3.081.858 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | | 8 |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Lejededesitum og andre tilgodehavender | |
| Kostpris 1. januar 2019..... | 245 | 360.202 | 5.468.250 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | 245 | 360.202 | 5.468.250 | |
| Opskrivninger 1. januar 2019..... | 0 | 1.245.572 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.. | 245 | 1.605.774 | 5.468.250 | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.) | | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel | |
| Expo-Net Australia Pty Ltd, Melbourne, Australia..... | 480 | - | 51 % | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.) | | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel | |
| Deltech, Roubaix, France..... | 6.423.095 | - | 25 % | |
| Periodeafgrænsningsposter | | | | 9 |
| Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. | | | | |
| | | 2019 | 2018 | |
| | | kr. | tkr. | |
| Aktiekapital | | | | 10 |
| Aktiekapitalen er fordelt således: | | | | |
| A-aktier, 10 stk. a nom. 100.000 kr..... | | 1.000.000 | 1.000 | |
| B-aktier, 30 stk. a nom. 300.000 kr..... | | 9.000.000 | 9.000 | |
| | | 10.000.000 | 10.000 | |

NOTER

| | | | | | Note |
|---|------------------|----------|----------------|------------|-------------|
| Hensættelse til udskudt skat | | | | | 11 |
| Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter. | | | | | |
| | | | 2019 | 2018 | |
| | | | kr. | tkr. | |
| Udskudt skat 1. januar..... | | | 719.000 | 774 | |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... | | | -41.000 | -55 | |
| Udskudt skat 31. december..... | | | 678.000 | 719 | |
| | | | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 12 |
| | 31/12 2019 | Afdrag | Restgæld | 31/12 2018 | Kortfristet |
| | gæld i alt | næste år | efter 5 år | gæld i alt | del primo |
| Anden gæld..... | 1.054.869 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 1.054.869 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| Eventualposter mv. | | | | | 13 |
| Lejeforpligtelser | | | | | |
| Selskabet har indgået lejeforpligtelser, hvor uopsigelighedsperioden udløber i 2024, udgør i alt 83.800 tkr. | | | | | |
| Hæftelse i sambeskatning | | | | | |
| Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. | | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for LK Holding Danmark A/S, som er administrationselskab for sambeskatningen. | | | | | |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | | | |
| Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. | | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for LK HOLDING DANMARK A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen. | | | | | |
| | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | 14 |
| Der er ikke afgivet pantsætninger og sikkerhedsstillelser. | | | | | |

NOTER**Note****Nærtstående parter**

15

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

LK Holding Danmark A/S, Kochsvej 4, 9800 Hjørring, der er hovedaktionær, og Lars Klinkby, Kochsvej 4, 9800 Hjørring, der er hovedaktionær i LK Holding Danmark A/S.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

LK Ejendomme Danmark A/S, som er et søsterselskab samt selskabets direktion og bestyrelse.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for EXPO-NET Danmark A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for LK Holding Danmark A/S, Kochsvej 4, 9800 Hjørring, CVR-nummer 25 03 74 80.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og direkte lønforbrug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5-6 år | 0% |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af de i produktionsprocessen benyttede maskiner og produktionsudstyr, leje af produktionsudstyr og fabrikslokaler samt omkostninger til maskinværksted.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.