



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 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. juni 2022

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.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	EXPO-NET Danmark A/S Georg Jensens Vej 5 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 53 27 17 15 Stiftet: 17. november 1959 Kommune: 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
Advokat	HjulmandKaptajn Frederikshavnsvej 215 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 20. maj 2022

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

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 regnskabsbrugere 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 20. maj 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

HOVED- OG NØGLETAL

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	51.235	50.877	43.670	40.711	54.468
Resultat af primær drift.....	11.388	12.071	5.819	5.303	18.800
Finansielle poster, netto.....	-464	-313	-294	-171	-102
Årets resultat før skat.....	10.924	10.518	5.525	5.435	18.793
Årets resultat.....	8.515	7.921	4.287	4.302	14.664
Balance					
Balancesum.....	86.170	79.456	59.416	53.452	57.836
Egenkapital.....	56.300	47.785	39.864	35.577	45.274
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-2.189	-60	-1.112	-564	-1.880
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	65,3	60,1	67,1	66,6	78,3
Egenkapitalforrentning.....	16,4	18,1	11,4	10,6	35,4

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

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

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 tilfredsstillende og har levet op til forventningerne.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet.

Selskabet opnåede i 2021 et positivt resultat på 8,5 mio. kr. mod 7,9 mio. kr. i 2020. Selskabets resultat for 2021 anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle 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.

Selskabet er ISO 14001 certificeret.

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

Til trods for de meget store råvare-, fragt- og energistigninger, forventes der en fortsat stabil drift og leveringssituation i hele 2022.

Som følge af selskabets ordrebeholdning og udviklingsaktiviteter samt markedsudsigterne i øvrigt, forventes der et tilfredsstillende driftsresultat for regnskabsåret 2022.

Egne kapitalandele

Selskabet ejer ikke egne kapitalandele.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		51.234.553	50.877
Personaleomkostninger.....	1	-39.048.006	-37.953
Af- og nedskrivninger.....		-798.816	-853
DRIFTSRESULTAT		11.387.731	12.071
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		0	-1.240
Finansielle omkostninger.....	2	-463.771	-313
RESULTAT FØR SKAT		10.923.960	10.518
Skat af årets resultat.....	3	-2.408.656	-2.597
ÅRETS RESULTAT	4	8.515.304	7.921

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.210.051	2.287
Materielle anlægsaktiver.....	5	3.210.051	2.287
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		245	0
Andre værdipapirer.....		179.592	180
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		5.463.250	5.468
Finansielle anlægsaktiver.....	6	5.643.087	5.648
ANLÆGSAKTIVER.....		8.853.138	7.935
Råvarer og hjælpematerialer.....		22.010.761	24.738
Fremstillede varer og handelsvarer.....		12.207.923	10.622
Varebeholdninger.....		34.218.684	35.360
Tilgodehavender fra salg.....		18.031.911	19.607
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		6.338.086	3.591
Andre tilgodehavender.....		2.576.613	1.146
Periodeafgrænsningsposter.....	7	313.677	239
Tilgodehavender.....		27.260.287	24.583
Likvider.....		15.837.892	11.578
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		77.316.863	71.521
AKTIVER.....		86.170.001	79.456

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Aktiekapital.....	8	10.000.000	10.000
Overført overskud.....		46.300.401	37.785
EGENKAPITAL.....		56.300.401	47.785
Hensættelse til udskudt skat.....	9	893.000	730
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		893.000	730
Anden gæld.....		0	3.212
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	0	3.212
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.120.214	3.952
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		19.822.452	16.072
Selskabsskat.....		2.245.656	2.545
Anden gæld.....		2.788.278	5.160
Kortfristede gældsforpligtelser.....		28.976.600	27.729
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		28.976.600	30.941
PASSIVER.....		86.170.001	79.456
 Eventualposter mv.	11		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
 Nærtstående parter	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	10.000.000	37.785.097	47.785.097
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		8.515.304	8.515.304
Egenkapital 31. december 2021.....	10.000.000	46.300.401	56.300.401

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2021 kr.	2020 tkr.
Årets resultat.....	8.515.304	7.921
Årets afskrivninger tilbageført.....	798.816	853
Resultat af associerede virksomheder.....	0	1.240
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.408.656	2.597
Betalt selskabsskat.....	-2.545.200	-1.279
Ændring i varebeholdninger.....	1.140.559	-6.057
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-2.676.909	-5.574
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat).....	1.544.485	8.647
Ændring i langfristet gæld.....	-3.211.091	2.156
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	5.974.620	10.504
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-2.188.617	-59
Salg af materielle anlægsaktiver.....	468.837	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	5.000	291
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.714.780	232
ÆNDRING I LIKVIDER.....	4.259.840	10.736
Likvider 1. januar.....	11.578.052	842
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	15.837.892	11.578
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	15.837.892	11.578
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	15.837.892	11.578

NOTER

	2021 kr.	2020 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	88	90	
Løn og gager.....	35.674.700	34.755	
Pensioner.....	2.841.538	2.666	
Andre omkostninger til social sikring.....	531.768	532	
	39.048.006	37.953	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	1.818.000	1.779	
	1.818.000	1.779	
Finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	430.652	280	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	33.119	33	
	463.771	313	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.245.656	2.545	
Regulering af udskudt skat.....	163.000	52	
	2.408.656	2.597	
Forslag til resultatdisponering			4
Overført resultat.....	8.515.304	7.921	
	8.515.304	7.921	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....		8.469.221	
Tilgang.....		2.188.617	
Afgang.....		-1.437.280	
Kostpris 31. december 2021.....		9.220.558	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....		6.180.134	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-906.120	
Årets afskrivninger		736.493	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....		6.010.507	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		3.210.051	

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				6
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....	245	179.592	5.463.250	
Kostpris 31. december 2021.....	245	179.592	5.463.250	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	245	179.592	5.463.250	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Expo-Net Australia Pty Ltd, Melbourne, Australia.....	480	-	51 %	
Periodeafgrænsningsposter				7
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.				
		2021 kr.	2020 tkr.	
Aktiekapital				8
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	
Hensættelse til udskudt skat				9
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og periodeafgrænsningsposter.				
		2021 kr.	2020 tkr.	
Udskudt skat 1. januar.....		730.000	678	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		163.000	52	
Udskudt skat 31. december.....		893.000	730	
Langfristede gældsforpligtelser				10
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Anden gæld.....	0	0	0	3.212
	0	0	0	3.212

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	11
Lejeforpligtelser Selskabet har indgået lejeforpligtelser, hvor uopsigelighedsperioden udløber i 2024, og udgør i alt 50.100 tkr.	
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 ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Der er ikke afgivet pantsætninger og sikkerhedsstillelser.	12
Nærtstående parter Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:	13
Bestemmende indflydelse LK Holding Danmark ApS, Kochsvej 4, 9800 Hjørring, der er hovedaktionær, og Lars Klinkby, Kochsvej 4, 9800 Hjørring, der er hovedaktionær i LK Holding Danmark ApS.	
Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med LK Ejendomme Danmark A/S, som er et søsterselskab, LK Holding Danmark ApS, 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 2021 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 ApS, Kochsvej 4, 9800 Hjørring, CVR-nummer 42 07 19 51.

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.

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, 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 datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 salgspris 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 måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden unoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger dagsværdien, nedskrives til dagsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. 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 effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatter.

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.

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 nominal 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.