

---

# ***Leoka A/S***

Borgergade 43, 9620 Aalestrup

## **Årsrapport for 2017/18**

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

---

CVR-nr. 80 73 47 19

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 14/9 2018

Leif Kristensen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april 9

Noter til årsregnskabet 10

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for Leoka A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 14. september 2018

## Direktion

Leif Kristensen

## Bestyrelse

Peter Hededam Christensen  
formand

Claus Skjoldmose Thomsen

Charlotte Skov Thomsen

Søren Møller Hansen

Leif Kristensen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Leoka A/S

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Leoka A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Skive, den 14. september 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

mne32204

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Leoka A/S  
Borgergade 43  
9620 Aalestrup

CVR-nr.: 80 73 47 19  
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april  
Hjemstedskommune: Vesthimmerland

**Bestyrelse**

Peter Hededam Christensen, formand  
Claus Skjoldmose Thomsen  
Charlotte Skov Thomsen  
Søren Møller Hansen  
Leif Kristensen

**Direktion**

Leif Kristensen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Resenvej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

**Pengeinstitut**

Jutlander Bank A/S  
Markedsvej 5-7  
9600 Aars

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år at fabricere og afsætte stålinventar og stålkonstruktioner.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 551.797, og selskabets balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på DKK 1.297.682.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

|   | Note | 2017/18<br>DKK        | 2016/17<br>DKK        |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                |      | <b>1.552.810</b>      | <b>1.372.238</b>      |
| Distributionsomkostninger               |      | -116.208              | -102.431              |
| Administrationsomkostninger             | 1    | <u>-475.563</u>       | <u>-501.627</u>       |
| <b>Resultat af ordinær primær drift</b> |      | <b>961.039</b>        | <b>768.180</b>        |
| Finansielle indtægter                   | 2    | 737                   | 1.501                 |
| Finansielle omkostninger                | 3    | <u>-236.083</u>       | <u>-169.600</u>       |
| <b>Resultat før skat</b>                |      | <b>725.693</b>        | <b>600.081</b>        |
| Skat af årets resultat                  | 4    | <u>-173.896</u>       | <u>-133.000</u>       |
| <b>Årets resultat</b>                   |      | <b><u>551.797</u></b> | <b><u>467.081</u></b> |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|                                     |                       |                       |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Betalt ekstraordinært udbytte       | 0                     | 3.563.059             |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 90.000                | 0                     |
| Overført resultat                   | <u>461.797</u>        | <u>-3.095.978</u>     |
|                                     | <b><u>551.797</u></b> | <b><u>467.081</u></b> |



# Balance 30. april

## Aktiver

|  | Note | 2018<br>DKK      | 2017<br>DKK      |
|--|------|------------------|------------------|
| Grunde og bygninger                          |      | 3.659.002        | 3.810.446        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 291.190          | 281.190          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 5    | <b>3.950.192</b> | <b>4.091.636</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>3.950.192</b> | <b>4.091.636</b> |
| <b>Varebeholdninger</b>                      | 6    | <b>2.293.759</b> | <b>1.934.119</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 1.582.738        | 860.246          |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |      | 10.250           | 9.000            |
| Andre tilgodehavender                        |      | 14.098           | 134.131          |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 118.181          | 105.450          |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>1.725.267</b> | <b>1.108.827</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>18</b>        | <b>18</b>        |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>4.019.044</b> | <b>3.042.964</b> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>7.969.236</b> | <b>7.134.600</b> |

# Balance 30. april

## Passiver

|   | Note     | 2018<br>DKK      | 2017<br>DKK      |
|---|----------|------------------|------------------|
| Selskabskapital                                   |          | 500.000          | 500.000          |
| Overført resultat                                 |          | 707.682          | 245.885          |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret               |          | 90.000           | 0                |
| <b>Egenkapital</b>                                | <b>7</b> | <b>1.297.682</b> | <b>745.885</b>   |
| Hensættelse til udskudt skat                      | 8        | 477.000          | 441.000          |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                     |          | <b>477.000</b>   | <b>441.000</b>   |
| Ansvarlig lånekapital                             |          | 1.500.000        | 1.850.000        |
| Gæld til realkreditinstitutter                    |          | 2.224.649        | 1.942.403        |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>            | <b>9</b> | <b>3.724.649</b> | <b>3.792.403</b> |
| Ansvarlig lånekapital                             | 9        | 358.416          | 360.333          |
| Gæld til realkreditinstitutter                    | 9        | 102.267          | 217.400          |
| Kreditinstitutter                                 |          | 224.782          | 506.314          |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser          |          | 691.353          | 440.570          |
| Selskabsskat                                      |          | 137.896          | 0                |
| Anden gæld  |          | 955.191          | 630.695          |
| <b>Kortfristet gæld</b>                           |          | <b>2.469.905</b> | <b>2.155.312</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                         |          | <b>6.194.554</b> | <b>5.947.715</b> |
| <b>Passiver</b>                                   |          | <b>7.969.236</b> | <b>7.134.600</b> |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 12       |                  |                  |
| Anvendt regnskabspraksis                          | 13       |                  |                  |

## Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

|  | Note | 2017/18<br>DKK  | 2016/17<br>DKK    |
|--|------|-----------------|-------------------|
| Årets resultat                                       |      | 551.797         | 467.081           |
| Reguleringer   | 10   | 560.686         | 452.541           |
| Ændring i driftskapital                              | 11   | -400.805        | 101.807           |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b> |      | <b>711.678</b>  | <b>1.021.429</b>  |
| Renteindbetalinger og lignende                       |      | 737             | 1.501             |
| Renteudbetalinger og lignende                        |      | -236.079        | -169.599          |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>              |      | <b>476.336</b>  | <b>853.331</b>    |
| Køb af materielle anlægsaktiver                      |      | -10.000         | -103.056          |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>        |      | <b>-10.000</b>  | <b>-103.056</b>   |
| Ændring i gæld til realkreditinstitutter             |      | -2.232.887      | -1.128.387        |
| Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder |      | 0               | -590.999          |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt         |      | -351.917        | -8.000            |
| Optagelse af gæld til realkreditinstitutter          |      | 2.400.000       | 1.960.851         |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt               |      | 0               | 2.218.333         |
| Køb af egne kapitalandele                            |      | 0               | -50.000           |
| Betalt udbytte                                       |      | 0               | -3.563.059        |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>       |      | <b>-184.804</b> | <b>-1.161.261</b> |
| <b>Ændring i likvider</b>                            |      | <b>281.532</b>  | <b>-410.986</b>   |
| Likvider 1. maj                                      |      | -506.296        | -95.310           |
| <b>Likvider 30. april</b>                            |      | <b>-224.764</b> | <b>-506.296</b>   |
| Likvider specificeres således:                       |      |                 |                   |
| Likvide beholdninger                                 |      | 18              | 18                |
| Kassekredit  |      | -224.782        | -506.314          |
| <b>Likvider 30. april</b>                            |      | <b>-224.764</b> | <b>-506.296</b>   |

# Noter til årsregnskabet

|  | 2017/18          | 2016/17          |
|--|------------------|------------------|
|  | DKK              | DKK              |
| <b>1 Medarbejderforhold</b>  |                  |                  |
| Lønninger  | 5.927.019        | 4.812.830        |
| Pensioner  | 434.859          | 462.583          |
| Andre omkostninger til social sikring  | 187.645          | 146.821          |
| Andre personaleomkostninger  | 261.751          | 223.203          |
|  | <b>6.811.274</b> | <b>5.645.437</b> |
| <br>   |                  |                  |
| Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster: |                  |                  |
| Produktionsomkostninger  | 6.587.800        | 5.378.164        |
| Administrationsomkostninger  | 223.474          | 267.273          |
|  | <b>6.811.274</b> | <b>5.645.437</b> |
| <br>   |                  |                  |
| <b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>  | <b>13</b>        | <b>11</b>        |
| <br>   |                  |                  |
| <b>2 Finansielle indtægter</b>   |                  |                  |
| Andre finansielle indtægter  | 737              | 1.501            |
|  | <b>737</b>       | <b>1.501</b>     |
| <br>   |                  |                  |
| <b>3 Finansielle omkostninger</b>  |                  |                  |
| Renteomkostninger associerede virksomheder   | 0                | 10.078           |
| Andre finansielle omkostninger   | 236.083          | 159.522          |
|  | <b>236.083</b>   | <b>169.600</b>   |
| <br>   |                  |                  |
| <b>4 Skat af årets resultat</b>  |                  |                  |
| Årets aktuelle skat  | 137.896          | 0                |
| Årets udskudte skat  | 36.000           | 133.000          |
|  | <b>173.896</b>   | <b>133.000</b>   |

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

|  | Grunde og byg-<br>ninger<br>DKK | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar<br>DKK |
|--|---------------------------------|--|
| Kostpris 1. maj                        | 6.445.625                       | 4.870.979  |
| Tilgang i årets løb                    | 0                               | 10.000   |
| Kostpris 30. april                     | <u>6.445.625</u>                | <u>4.880.979</u>                                     |
| Af- og nedskrivninger 1. maj           | 2.635.179                       | 4.589.789  |
| Årets afskrivninger                    | 151.444                         | 0  |
| Af- og nedskrivninger 30. april        | <u>2.786.623</u>                | <u>4.589.789</u>                                     |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b> | <b><u>3.659.002</u></b>         | <b><u>291.190</u></b>                                |
| Afskrives over                         | 40 år                           | 5-7 år   |
|  | <u>2018</u><br>DKK              | <u>2017</u><br>DKK                                   |

## 6 Varebeholdninger

|                             |                         |                         |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Råvarer og hjælpematerialer | 1.322.131               | 1.005.366               |
| Varer under fremstilling    | 971.628                 | 928.753                 |
|                             | <b><u>2.293.759</u></b> | <b><u>1.934.119</u></b> |

## 7 Egenkapital

|                              | Selskabskapital<br>DKK | Overført<br>resultat<br>DKK | Foreslået udbyt-<br>te for regnskabs-<br>året<br>DKK | I alt<br>DKK            |
|------------------------------|------------------------|-----------------------------|--|-------------------------|
| Egenkapital 1. maj           | 500.000                | 245.885                     | 0  | 745.885                 |
| Årets resultat               | 0                      | 461.797                     | 90.000   | 551.797                 |
| <b>Egenkapital 30. april</b> | <b><u>500.000</u></b>  | <b><u>707.682</u></b>       | <b><u>90.000</u></b>                                 | <b><u>1.297.682</u></b> |

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

## Noter til årsregnskabet

|   | 2018             | 2017             |
|---|------------------|------------------|
|   | DKK              | DKK              |
| <b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>   |                  |                  |
| Materielle anlægsaktiver  | 477.000          | 463.000          |
| Skattemæssigt underskud til fremførsel  | 0                | -22.000          |
|   | <b>477.000</b>   | <b>441.000</b>   |
| <b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b>  |                  |                  |
| Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser. |                  |                  |
| Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:  |                  |                  |
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>  |                  |                  |
| Efter 5 år  | 450.000          | 450.000          |
| Mellem 1 og 5 år  | 1.050.000        | 1.400.000        |
| Langfristet del   | 1.500.000        | 1.850.000        |
| Inden for 1 år  | 358.416          | 360.333          |
|   | <b>1.858.416</b> | <b>2.210.333</b> |
| <b>Gæld til realkreditinstitutter</b>   |                  |                  |
| Efter 5 år  | 1.797.054        | 1.223.851        |
| Mellem 1 og 5 år  | 427.595          | 718.552          |
| Langfristet del   | 2.224.649        | 1.942.403        |
| Inden for 1 år  | 102.267          | 217.400          |
|   | <b>2.326.916</b> | <b>2.159.803</b> |
| <b>10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>   |                  |                  |
| Finansielle indtægter   | -737             | -1.501           |
| Finansielle omkostninger  | 236.083          | 169.600          |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg   | 151.444          | 151.442          |
| Skat af årets resultat  | 173.896          | 133.000          |
|   | <b>560.686</b>   | <b>452.541</b>   |

## Noter til årsregnskabet

|  | <u>2017/18</u>         | <u>2016/17</u>        |
|--|------------------------|-----------------------|
|  | DKK                    | DKK                   |
| <b>11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b> |                        |                       |
| Ændring i varebeholdninger                               | -359.640               | 64.871                |
| Ændring i tilgodehavender                                | -616.442               | -4.049                |
| Ændring i leverandører m.v.                              | 575.277                | 40.985                |
|  | <u><b>-400.805</b></u> | <u><b>101.807</b></u> |

|  | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------|-------------|
|  | DKK         | DKK         |
| <b>12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>  |             |             |
| <b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>   |             |             |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:   |             |             |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på  | 3.659.002   | 3.810.446   |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:   |             |             |
| Skadesløsbrev på i alt TDKK 1.500, der giver pant i goodwill, driftsinventar og driftsmateriel, tilgodehavender fra salg samt lager til en samlet regnskabsmæssig værdi af | 4.167.687   | 3.075.555   |

### Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 30. april 2018.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Leoka A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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



# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Bruttofortjeneste

I bruttoresultatet indgår årets nettoomsætning og de tilhørende produktionsomkostninger, herunder vareforbrug, produktionslønninger og gager mv., omkostninger til lokaler, øvrige produktionsomkostninger samt af- og nedskrivninger. Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklameomkostninger, herunder af- og nedskrivninger

### Administrationsomkostninger

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

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

|              |       |
|--------------|-------|
| Ejendom      | 40 år |
| Driftsmidler | 7 år  |
| Edb-hardware | 5 år  |

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

### Varebeholdninger

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

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

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Egenkapital

#### Udbytte

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

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

### Finansielle gældsforpligtelser

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

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

## Noter til årsregnskabet

### 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

på optagelsestidspunktet.

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

## Pengestrømsopgørelse

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

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

### Likvider

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

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.