

Linatech A/S
Rydhaugen 9, Vium, 8620 Kjellerup

CVR-nr. 84 03 98 10

Årsrapport

1. maj 2017 - 30. april 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2018

Martin Arberg Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 15 |
| Balance | 16 |
| Pengestrømsopgørelse | 18 |
| Noter | 19 |

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 31. august 2018

Direktion

Martin Arberg Nielsen

Bestyrelse

Bjarne Lyngsø
formand

Martin Arberg Nielsen

Finn Dahl Pedersen

Lars Lyng Maach

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Linatech A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Linatech A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 31. august 2018

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Jespersen-Skree

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33753

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabet | Linatech A/S Rydhaugen 9, Vium 8620 Kjellerup Telefon: 86 66 74 88 Telefax: 86 66 79 76 CVR-nr.: 84 03 98 10 Stiftet: 15. marts 1978 Hjemsted: Kjellerup Regnskabsår: 1. maj - 30. april |
| Bestyrelse | Bjarne Lyngsø, formand Martin Arberg Nielsen Finn Dahl Pedersen Lars Lynge Maach |
| Direktion | Martin Arberg Nielsen |
| Revision | Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning |
| Bankforbindelse | Spar Nord Bank Østergade 12 9000 Aalborg |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet udfører hovedsageligt underleverandørarbejde med speciale i konstruktion, montage og produktion i stål herunder fremstilling af produktions- og specialmaskiner til mangeartede formål i forskellige industrier. Endvidere udfører virksomheden mangeartede serviceopgaver – bl.a. installation af de producerede anlæg, men ligeledes service inden for fjernvarme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 41.166.917 kr. mod 34.175.470 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.383.798 kr. mod -3.884.264 kr. sidste år. Årets stigning i bruttofortjenesten skyldes, at vi har haft en omsætningsvækst på både eksisterende og nye kunder, som primært er skabt gennem vores strategiske alliancer over de seneste år. Der er i året ligeledes udviklet nye produkter, hovedsageligt indenfor Medico og Miljø som vi forventer os meget af de kommende år.

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.383.798 kr. mod -3.884.264 kr. sidste år, hvilket ledelsen anser for at være tilfredsstillende.

Særlige risici

Renterisici:

Da den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

Ledelsen vurderer, at koncernen ikke har væsentlig påvirkning på det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ikke forskning og udvikling, men der sker løbende en tilpasning af selskabets produktportefølje, således at denne matcher markedets krav.

Den forventede udvikling

Selskabet arbejder målrettet på fortsat at skabe vækst samt forbedre indtjeningen.

Virksomhedens kundebase har været stabil igennem flere år, og det skaber sammen med de nye produkter et godt afsæt for virksomhedens fremtidig udvikling.

Virksomheden følger strategien, som blev lagt i forbindelse med de nye ejeres overtagelse. Her skal en fortsat kultur- og virksomhedstilpasning sikre, at virksomheden bliver stærkere samt gearet til de kommende års forventede udvikling. Vækst i omsætningen og fortsat fokus på optimering af produktionsomkostningerne via LEAN ligger til grund for virksomhedens forventning om en fortsat positiv udvikling i resultatet.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Linatech A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver samt eksterne omkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 30 år | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | 20 % |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Linatech A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse

| <u>Note</u> | 1/5 2017 - 30/4 2018 | 1/1 2016 - 30/4 2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | 41.166.917 | 34.175.470 |
| 1 Personaleomkostninger | -38.086.508 | -35.173.957 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -792.557 | -2.057.858 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | -126.398 |
| Driftsresultat | 2.287.852 | -3.182.743 |
| Andre finansielle indtægter | 18.126 | 6.652 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -922.180 | -708.173 |
| Resultat før skat | 1.383.798 | -3.884.264 |
| 3 Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | 1.383.798 | -3.884.264 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 500.000 |
| Overføres til reserver for udviklingsomkostninger | 4.933.608 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | -3.549.810 | -4.384.264 |
| Disponeret i alt | 1.383.798 | -3.884.264 |

Balance 30. april

| Aktiver | | 2018 | 2017 |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 4 | Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | 6.325.138 | 573.500 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>6.325.138</u> | <u>573.500</u> |
| 5 | Grunde og bygninger | 18.265.395 | 18.730.572 |
| 5 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.920.119 | 1.336.419 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>20.185.514</u> | <u>20.066.991</u> |
| | Andre tilgodehavender | 200.000 | 200.000 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>200.000</u> | <u>200.000</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>26.710.652</u> | <u>20.840.491</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 3.004.901 | 2.814.097 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 2.087.130 | 2.208.063 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>5.092.031</u> | <u>5.022.160</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 10.192.632 | 5.443.066 |
| 6 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 2.261.748 | 3.167.224 |
| | Udskudte skatteaktiver | 1.324.897 | 1.324.897 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 116 |
| | Andre tilgodehavender | 792.433 | 207.059 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>14.571.710</u> | <u>10.142.362</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 22.250 | 22.250 |
| | Værdipapirer i alt | <u>22.250</u> | <u>22.250</u> |
| | Likvide beholdninger | 4.991 | 5.040 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>19.690.982</u> | <u>15.191.812</u> |
| | Aktiver i alt | <u>46.401.634</u> | <u>36.032.303</u> |

Balance 30. april

| Passiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | 2018 | 2017 |
| Egenkapital | | |
| 7 Virksomhedskapital | 555.556 | 500.000 |
| 8 Reserve for udviklingsomkostninger | 4.933.608 | 0 |
| 9 Overført resultat | 8.496.201 | 11.101.567 |
| 10 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 500.000 |
| Egenkapital i alt | 13.985.365 | 12.101.567 |
| Gældsforpligtelser | | |
| 11 Gæld til realkreditinstitutter | 4.685.049 | 5.260.436 |
| 12 Gæld til pengeinstitutter | 3.037.023 | 0 |
| 13 Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.000.000 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 8.722.072 | 5.260.436 |
| Gældsforpligtelser | 575.387 | 573.140 |
| Gæld til pengeinstitutter | 10.113.174 | 5.349.412 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 124.674 | 1.709.847 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.967.242 | 4.433.094 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.039.452 | 0 |
| Anden gæld | 5.374.268 | 6.604.807 |
| Ikke udbetalt udbytte | 500.000 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 23.694.197 | 18.670.300 |
| Gældsforpligtelser i alt | 32.416.269 | 23.930.736 |
| Passiver i alt | 46.401.634 | 36.032.303 |

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse

| | 1/5 2017 - 30/4 2018 | 1/1 2016 - 30/4 2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Årets resultat | 1.383.798 | -3.884.264 |
| 16 Reguleringer | 1.569.000 | 2.883.974 |
| 17 Ændring i driftskapital | -5.780.896 | 68.699 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | -2.828.098 | -931.591 |
| Renteindbetalinger og lignende | 18.123 | 6.654 |
| Renteudbetalinger og lignende | -922.180 | -708.173 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | -3.732.155 | -1.633.110 |
| Betalt selskabsskat | 116 | 0 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | -3.732.039 | -1.633.110 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -5.751.638 | 0 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -983.259 | -839.640 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 199.790 | 734.437 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -6.535.107 | -105.203 |
| Optagelse af langfristet gæld | 3.037.023 | 0 |
| Afdrag på langfristet gæld | -573.140 | -2.221.824 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 1.000.000 | 0 |
| Indskud fra tilknyttet virksomhed | 2.039.452 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 5.503.335 | -2.221.824 |
| Ændring i likvider | -4.763.811 | -3.960.137 |
| Likvider primo | -5.344.372 | -1.384.235 |
| Likvider ultimo | -10.108.183 | -5.344.372 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 4.991 | 5.040 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter | -10.113.174 | -5.349.412 |
| Likvider ultimo | -10.108.183 | -5.344.372 |

Noter

| | 1/5 2017 - 30/4 2018 | 1/1 2016 - 30/4 2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 33.741.231 | 30.406.962 |
| Pensioner | 3.276.512 | 3.466.479 |
| Andre omkostninger til social sikring | 240.905 | 295.058 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 827.860 | 1.005.458 |
| | 38.086.508 | 35.173.957 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 62 | 54 |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 39.452 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 882.728 | 708.173 |
| | 922.180 | 708.173 |
| | | |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |

Noter

4. Immaterielle anlægsaktiver

| | Færdiggjorte udviklingspro- jekter, her- under patenter og lignende ret- tigheder, der stammer fra udviklingspro- jekter |
|-------------------------------------|--|
| Kostpris primo | 667.000 |
| Tilgang | 5.751.638 |
| Kostpris ultimo | 6.418.638 |
| Af- og nedskrivninger primo | 93.500 |
| Årets afskrivninger | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 93.500 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 6.325.138 |

5. Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretnings- omkostninger lejede lokaler |
|--|------------------------|---|--|
| Kostpris primo | 25.052.459 | 4.834.377 | 1.761.234 |
| Tilgang | 0 | 983.259 | 0 |
| Afgang | 0 | -162.000 | 0 |
| Kostpris ultimo | 25.052.459 | 5.655.636 | 1.761.234 |
| Af- og nedskrivninger primo | 6.321.887 | 3.497.958 | 1.761.234 |
| Årets afskrivninger | 465.177 | 327.380 | 0 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -89.821 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 6.787.064 | 3.735.517 | 1.761.234 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 18.265.395 | 1.920.119 | 0 |

Noter

| | 30/4 2018 | 30/4 2017 |
|---|------------------|-------------------|
| 6. Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af periodens produktion | 3.941.557 | 4.088.277 |
| Modtagne acotobetalinge | -1.804.483 | -2.630.900 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 124.674 | 1.709.847 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | 2.261.748 | 3.167.224 |
| 7. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital primo | 500.000 | 500.000 |
| Kontant kapitaludvidelse | 55.556 | 0 |
| | 555.556 | 500.000 |
| 8. Reserve for udviklingsomkostninger | | |
| Henlagt af årets resultat | 4.933.608 | 0 |
| | 4.933.608 | 0 |
| 9. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | 11.101.567 | 15.485.831 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -3.549.810 | -4.384.264 |
| Kontant kapitaludvidelse | 944.444 | 0 |
| | 8.496.201 | 11.101.567 |
| 10. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte primo | 500.000 | 0 |
| Udloddet udbytte | -500.000 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 500.000 |
| | 0 | 500.000 |

Noter

| | 30/4 2018 | 30/4 2017 |
|--|------------------|------------------|
| 11. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | 5.260.436 | 5.833.576 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -575.387 | -573.140 |
| | 4.685.049 | 5.260.436 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 2.358.295 | 2.931.435 |
| 12. Gæld til pengeinstitutter | | |
| Gæld til pengeinstitutter i alt | 3.037.023 | 0 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 0 | 0 |
| 13. Gæld til tilknyttede virksomheder | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder i alt | 2.039.452 | 0 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -1.039.452 | 0 |
| | 1.000.000 | 0 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 0 | 0 |

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.260 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2018 udgør 17.835 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.250 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/4 2018 udgør 18.265 t.kr.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 13.150 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 13.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|---|--------------|
| Varebeholdninger | 5.092 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 10.193 t.kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.920 t.kr. |

Derudover er der til sikkerhed for gæld til pengeinstitut afgivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev i driftsmateriel nom t.kr. 550.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabets årlige husleje- og leasingforpligtelse udgør hhv. 25 t.kr. og 872 t.kr. Den samlede forpligtelse udgør i kontrakternes løbetid t.kr. 3.558.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med SCSK 2477 ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Noter

| | 1/5 2017 - 30/4 2018 | 1/1 2016 - 30/4 2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 16. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 792.557 | 2.184.283 |
| Kursregulering | 0 | -1.830 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -127.611 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | -18.126 | -6.652 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 922.180 | 708.173 |
| | 1.569.000 | 2.883.974 |
| 17. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -69.871 | -56.841 |
| Ændring i tilgodehavender | -5.991.887 | -1.233.817 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 280.862 | 1.359.357 |
| | -5.780.896 | 68.699 |