

Labotek A/S
Strøbjergvej 29
3600 Frederikssund
CVR-nr. 87814416

**Årsrapport 01.07.2017 -
30.06.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.12.2018

Dirigent

Navn: Peter Jessen Jürgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	8
Balance pr. 30.06.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Labotek A/S
Strøbjergvej 29
3600 Frederikssund

CVR-nr.: 87814416
Stiftet: 13.04.1982
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Bestyrelse

Kirsten Jürgensen, formand
Peter Jessen Jürgensen
Elisabeth Nikoline Jessen Jürgensen

Direktion

Peter Jessen Jürgensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for Labotek A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 05.12.2018

Direktion

Peter Jessen Jürgensen
direktør

Bestyrelse

Kirsten Jürgensen
formand

Peter Jessen Jürgensen

Elisabeth Nikoline Jessen
Jürgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Labotek A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Labotek A/S for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 05.12.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Claus Jorch Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33712

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i udvikling, produktion og handel med maskiner og udstyr til plastindustrien og hermed beslægtet virksomhed. Aktiviteten inden for dette område sker ved udvikling, produktion og montage af færdigvarer, der sælges til udenlandske kunder gennem et forhandlernet eller gennem søsterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 973 t.kr. mod et underskud på 11.890 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør 7.902 t.kr. pr. 30.06.2018 mod (71) t.kr. sidste år. Årets resultat er vurderet tilfredsstillende og ledelsen forventer, at det vil være muligt at realisere et større overskud for regnskabsåret 2018/19. I det nye regnskabsårs første kvartal er tendensen fortsat idet regnskabet udviser en yderligere stigning i dækningsgraden.

Igennem det seneste år er der i virksomheden gennemført en række betydelige initiativer med henblik på en forbedring af lønsomheden.

Ved systematiseret indkøb af halvfabrikata og færdigvarer, bl.a. gennem virksomhedens indiske søsterselskab, og ved en genforhandling af en række leverandørkontrakter er de direkte produktionsomkostninger blevet nedbragt. Hertil kommer at virksomhedens sortiment af indkøbte færdigvarer blevet udvidet med en række lønsomme produkter.

Der er endvidere etableret et standardiseret kalkulationssystem til økonomisk styring af alle ordre over 100 t.kr. På alle ordre skal der foreligge en forkalkulation inden ordren accepteres. Såfremt resultatgraden er under et aftalt niveau skal ordren godkendes af firmaets direktør inden accept overfor kunden. Ved efterkalkulation på hvert enkelt projekt tilsikres at alle betydelige afvigelser bliver genstand for analyse og eventuelt nødvendige initiativer.

Med henblik på at sikre at de faste omkostninger ikke overstiger budget er der etableret afdelingsregnskaber med månedlig opfølgning overfor de enkelte afdelingsledere.

Virksomhedens budget viser et overskud for det kommende regnskabsår. Med den igangværende udvikling forventer ledelsen at resultatet på sigt kan forbedres yderligere. Dette skal også ses i sammenhæng med at moderselskabet netop har afsluttet en akkvisition af et mindre salgsselskab i UK, hvorved firmaets omsætning på dette marked forventes at stige væsentligt. Endvidere har virksomheden med succes øget salgsaktiviteterne på markederne i Mellemøsten og Nordafrika.

Endelig har virksomheden introduceret en moderne webshop for reservedele.

Virksomhedens varelager er i regnskabsåret steget fra 12,8 mio.kr. til 16,6 mio.kr. Da stigningen primært er sket inden for råvarer og halvfabrikata, har lageret været genstand for en kritisk analyse med henblik på at afdække eventuelt ukurante varer.

Langt hovedparten af de varegrupper, hvor omsætningshastigheden ikke var tilfredsstillende er imidlertid varer, der kan karakteriseres som unikke reservedele til Labotek' maskiner, som firmaet har en forpligtigelse

Ledelsesberetning

til at have på lager. Disse varer vil, med introduktionen af den nye webshop for reservedele bliver synlige for potentielle kunder, hvorved såvel omsætningshastigheden som værdien forventes at blive øget væsentligt.

Kapital- og likviditetsforhold

Selskabets ledelse og moderselskab har vurderet selskabets kapitalforhold. Efter regnskabsårets afslutning er det ledelsens vurdering at der ikke er behov for ændringer relateret til egenkapitalen.

Selskabets bankengagement omfatter en kassekredit med en trækingsret på 10,7 mio.kr., hvoraf der er trukket 9,1 mio.kr. per 30.06.2018. Selskabets ledelse forventer at opretholde den nuværende kreditfacilitet uændret i regnskabsåret 2018/19, da moderselskabet kautionerer for selskabets kreditfaciliteter i kreditinstituttet.

Selskabet har et betydeligt tilgodehavende hos et koncernforbundet søsterselskab. Dette er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på 8,3 mio.kr. efter fradrag af nedskrivning på tilgodehavendet på i alt 12,2 mio.kr. Tilgodehavendet er etableret i forbindelse med salg af varer til søsterselskabet. Endvidere har det pågældende søsterselskab et lån fra Labotek A/S, som per 30.06.2018 udgør 2,8 mio.kr. Der tilskrives renter på lånet.

Der er imidlertid påbegyndt en omlægning af denne gæld, således at den gradvist overtages af moderselskabet, hvorved det fremtidig primært bliver moderselskabet, der skal finansiere søsterselskabets likviditetsbehov. Der er i denne forbindelse underskrevet en støtteerklæring, hvori moderselskabet garanterer Labotek A/S' tilgodehavende hos søsterselskabet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	12.809.600	3.799.890
Distributionsomkostninger	1, 2	(3.919.045)	(3.902.884)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(7.798.734)</u>	<u>(11.398.347)</u>
Driftsresultat		1.091.821	(11.501.341)
Andre finansielle indtægter	3	110.811	95.374
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(500.575)</u>	<u>(484.223)</u>
Resultat før skat		702.057	(11.890.190)
Skat af årets resultat	5	<u>270.970</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>973.027</u>	<u>(11.890.190)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>973.027</u>	<u>(11.890.190)</u>
		<u>973.027</u>	<u>(11.890.190)</u>

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		53.759	85.528
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		103.659	277.743
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>157.418</u>	<u>363.271</u>
Anlægsaktiver		<u>157.418</u>	<u>363.271</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		16.646.272	12.805.957
Varebeholdninger		<u>16.646.272</u>	<u>12.805.957</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.970.654	4.842.094
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	13.945.357	7.909.767
Andre tilgodehavender		1.278.379	1.062.059
Periodeafgrænsningsposter		560.999	728.126
Tilgodehavender		<u>21.755.389</u>	<u>14.542.046</u>
Likvide beholdninger		<u>11.461</u>	<u>489.970</u>
Omsætningsaktiver		<u>38.413.122</u>	<u>27.837.973</u>
Aktiver		<u>38.570.540</u>	<u>28.201.244</u>

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		6.000.000	6.000.000
Overført overskud eller underskud		1.901.950	(6.071.077)
Egenkapital		7.901.950	(71.077)
Andre hensatte forpligtelser	8	518.724	945.127
Hensatte forpligtelser		518.724	945.127
Gæld til tilknyttede virksomheder	9	12.321.631	7.000.000
Langfristede gældsforpligtelser		12.321.631	7.000.000
Bankgæld		9.830.502	7.764.886
Modtagne forudbetalinger fra kunder		37.083	884.154
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.862.248	4.693.803
Gæld til tilknyttede virksomheder		118.800	2.712.500
Anden gæld		2.979.602	4.271.851
Kortfristede gældsforpligtelser		17.828.235	20.327.194
Gældsforpligtelser		30.149.866	27.327.194
Passiver		38.570.540	28.201.244
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualaktiver	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.000.000	(6.071.077)	(71.077)
Koncerntilskud o.l.	0	7.000.000	7.000.000
Årets resultat	0	973.027	973.027
Egenkapital ultimo	6.000.000	1.901.950	7.901.950

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	16.483.970	19.177.721
Pensioner	1.232.983	1.447.046
Andre omkostninger til social sikring	269.811	295.996
Andre personalemkostninger	12.880	0
	17.999.644	20.920.763

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	38	42
---	-----------	-----------

Personalemkostninger indregnes i årsrapporten således:

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Produktion	12.813.974	15.993.821
Distribution	3.226.361	2.081.258
Administration	1.959.309	2.845.684
	17.999.644	20.920.763

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	82.307	134.747
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	78.037	0
	160.344	134.747

Af- og nedskrivninger indregnes i årsrapporten således:

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Produktionsomkostninger	31.769	52.255
Distributionsomkostninger	11.890	13.990
Administrationsomkostninger	116.685	68.502
	160.344	134.747

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	79.595	77.276
Renteindtægter i øvrigt	0	18.098
Valutakursreguleringer	31.216	0
	110.811	95.374

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	244.591	133.576
Renteomkostninger i øvrigt	255.984	226.023
Valutakursreguleringer	0	124.624
	500.575	484.223

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Refusion i sambeskatning	(270.970)	0
	(270.970)	0

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.351.194	4.033.744	1.948.668
Tilgange	0	114.491	0
Afgange	0	(280.000)	0
Kostpris ultimo	2.351.194	3.868.235	1.948.668
Af- og nedskrivninger primo	(2.265.666)	(3.756.001)	(1.948.668)
Årets afskrivninger	(31.769)	(50.538)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	41.963	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.297.435)	(3.764.576)	(1.948.668)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53.759	103.659	0

Noter

7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Af det samlede tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder forventes 7.300 t.kr. først modtaget mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

8. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser på solgte maskiner. Hensættelsen til garantiforpligtelser foretages på baggrund af selskabets omsætning og historiske registreringer af garantiomkostninger.

9. Gæld til tilknyttede virksomheder

Den samlede gæld til tilknyttede virksomheder forfalder inden for 5 år.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>941.880</u>	<u>1.358.862</u>

11. Eventualaktiver

Selskabet har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 6.816 t.kr., som primært kan henføres til fremførelsesberettigede skattemæssige underskud.

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med I.K.I. Holding 1 ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for syv kreditorer er der stillet bankgarantier på 3.916 t.kr. mod 451 t.kr. sidste år.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant i varebeholdninger og simple fordringer på nom. 14.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af bankgæld omfattet af virksomhedspant udgør 9,8 mio.kr. pr. 30.06.2018.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 23.410 t.kr.

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Labotek International A/S, Jægerspris

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og vareforbrug.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

Hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.