



Labotek A/S

Strøbjergvej 29, 3600 Frederikssund
CVR-nr. 87814416

Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.12.2019

Peter Jessen Jürgensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2018/19	9
Balance pr. 30.06.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Labotek A/S

Strøbjergvej 29

3600 Frederikssund

CVR-nr.: 87814416

Stiftelsesdato: 13.04.1982

Hjemsted: Hillerød

Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

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 01.07.2018 - 30.06.2019 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. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 16.12.2019

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 01.07.2018 - 30.06.2019, 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. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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. 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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.

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 herudover 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.

København, den 16.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Claus Jorch Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE nummer 33712

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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. Salget i Danmark foregår gennem søsterselskabet, Labotek Nordic AB.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 6.911 t.kr. mod et overskud på 973 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør 14.813 t.kr. pr. 30.06.2019 mod 7.902 t.kr. sidste år. Årets resultat er positivt påvirket med 9.213 t.kr. vedr. tilbageførsel af hensættelse på mellemregning med koncernforbundne selskaber. Årets driftsresultat udgør et underskud på 1.895 t.kr. Driftsresultatet er påvirket negativt af engangsomkostninger på 1.799 t.kr. vedr. hensættelse til tab på tilgodehavender samt en ekstraordinær nedskrivning til ukurans på varebeholdninger.

Igennem de seneste år er der i virksomheden gennemført en række initiativer med henblik på en nedbringelse af de direkte omkostninger og en forbedret økonomisk styring. Disse bestræbelser er fortsat i regnskabsåret 2018-19 med henblik på at øge lønsomheden.

Der blev således i 2017 etableret et standardiseret kalkulationssystem til økonomisk styring af alle ordre over 100 t.kr. Dette har forbedret gennemskueligheden af de enkelte projekters lønsomhed og har generelt medført en forbedret indtjening på de større ordrer.

Med henblik på at sikre at de faste omkostninger ikke overstiger budget blev der i forrige regnskabsår etableret afdelingsregnskaber med månedlig opfølgning over for de enkelte afdelingsledere. Dette har i væsentlig grad øget omkostningsdisciplinen i organisationen, og kapacitetsomkostningerne er således under kontrol. De nævnte tiltag har bl.a. medført at virksomheden igen i år kan udvise et overskud på trods af en omsætningsnedgang i 2. halvår.

Virksomhedens budget viser et overskud for det kommende regnskabsår, der dog er påvirket af udgifterne til K-Messen. Denne udstilling afholdes hver 3. år i Düsseldorf, og her præsenteres de nyeste maskiner med relation til plastindustrien. Der er i budgettet afsat 950 t.kr. specifikt til denne udstilling.

I denne forbindelse har virksomheden udviklet to nye produkter, med et betydeligt salgspotentiale de kommende 5-6 år. Begge produkter præsenteres på den pågældende udstilling. Omkostningerne til udvikling af de nævnte produkter er systematisk blevet registreret og bliver aktiveret og afskrevet over 4-5 år.

I begyndelsen af regnskabsåret afsluttedes moderselskabets akquisitionen af et salgsselskab i England (nu Labotek GB, Ltd.), men på grund af usikkerheden på det britiske marked som følge af Brexit, er den forventede omsætningsstigning på dette marked ikke blevet opfyldt. Til gengæld har virksomhedens målrettede salgsaktiviteter på markederne i Mellempøsten og Nordafrika haft betydelig succes og i regnskabsåret 2019-20 forventes omkring 20 pct. af omsætningen at gå til disse markeder.

Koncernens styring og opfølgning med søsterselskaberne har været genstand for en væsentlig opstramning, og hver selskab i Labotek gruppen rapporterer nu månedligt specificeret omsætning og resultatopgørelse. Endvidere rapporteres månedligt prospektlister for det forventede fremtidige salg, hvilket hjælper planlægningen i indkøb og produktion i Labotek A/S.

Rapporteringen fra søsterselskaberne er blevet standardiseret, og der udarbejdes siden november 2018 et konsolideret koncernregnskab hver måned til ledelsen i Labotek.

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 mio.kr., hvoraf der er trukket 9,1 mio.kr. per 30.06.2019. Selskabets ledelse forventer at opretholde den nuværende kreditfacilitet uændret i regnskabsåret 2019-20, da moderselskabet kautionerer for selskabets kreditfaciliteter i kreditinstituttet.

Der er i året taget en række initiativer til at nedbringe det betydelige tilgodehavende selskabet har hos de øvrige Labotek selskaber. Der er således blevet indført generelle koncern regler for gruppen – inklusive regler for gæld til søsterselskaber. I den forbindelse blev Labotek Nordic's kassekredit øget, hvorved dette selskab har kunnet betale sin forfaldne gæld til Labotek A/S.

Labotek A/S har et betydeligt tilgodehavende hos et koncernforbundet søsterselskab i Tyskland. En omlægning af denne gæld, således at den gradvist overtages af moderselskabet blev påbegyndt i regnskabsåret 2017-18 og er fortsat i det indeværende regnskabsår. Moderselskabet har ligeledes kautioneret for det samlede tilgodehavende, hvilket har medført at den samlede hensættelse på 9,2 mio.kr. er tilbageført i indeværende regnskabsår, jf. også ovenfor under påvirkning af årets resultat. Tilgodehavendet er nu indregnet med en regnskabsmæssig værdi på 13,7 mio.kr. mod 8,1 mio.kr. i forrige regnskabsår. Tilgodehavendet er fremkommet i forbindelse med salg af varer til søsterselskabet og indgår som finansiering af selskabets aktiviteter. Det skyldes at det tyske selskab ikke har etableret egne eksterne kreditfaciliteter. Endvidere har det pågældende selskab et lån fra Labotek A/S, som per 30.06.2019 udgør 2,8 mio.kr. Der tilskrives renter på lånet.

Der er i lighed med tidligere år ikke medregnet udskudte skatteaktiver, der hviler på skattemæssige underskud til fremførsel. Det samlede eventualaktiv udgør 5.275 t.kr. pr. 30.06.2019 mod 6.816 t.kr. pr. 30.06.2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018/19

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		9.763.299	12.809.593
Distributionsomkostninger		(3.563.238)	(3.919.045)
Administrationsomkostninger		(8.094.795)	(7.798.733)
Driftsresultat		(1.894.734)	1.091.815
Andre finansielle indtægter	3	81.982	110.811
Andre finansielle omkostninger	4	8.699.760	(500.575)
Resultat før skat		6.887.008	702.051
Skat af årets resultat	5	23.635	270.970
Årets resultat		6.910.643	973.021
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		6.910.643	973.021
Resultatdisponering		6.910.643	973.021

Balance pr. 30.06.2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		68.368	53.759
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		108.870	103.660
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver under udførelse		680.405	0
Materielle aktiver	6	857.643	157.419
Anlægsaktiver		857.643	157.419
Fremstillede varer og handelsvarer		15.780.331	16.646.271
Forudbetalinger for varer		738.308	307.898
Varebeholdninger		16.518.639	16.954.169
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.318.942	5.970.653
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	18.416.704	13.945.356
Andre tilgodehavender		901.071	1.278.379
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		23.635	0
Periodeafgrænsningsposter		393.163	253.101
Tilgodehavender		25.053.515	21.447.489
Likvide beholdninger		10.399	11.460
Omsætningsaktiver		41.582.553	38.413.118
Aktiver		42.440.196	38.570.537

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Virksomhedskapital		6.000.000	6.000.000
Overført overskud eller underskud		8.812.587	1.901.944
Egenkapital		14.812.587	7.901.944
Andre hensatte forpligtelser	8	477.200	518.724
Hensatte forpligtelser		477.200	518.724
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.658.090	12.321.631
Langfristede gældsforpligtelser	9	9.658.090	12.321.631
Bankgæld		9.080.377	9.830.503
Modtagne forudbetalinger fra kunder		878.669	37.083
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.991.480	4.862.248
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	118.800
Anden gæld		3.541.793	2.979.604
Kortfristede gældsforpligtelser		17.492.319	17.828.238
Gældsforpligtelser		27.150.409	30.149.869
Passiver		42.440.196	38.570.537
Personaleomkostninger	1		
Af- og nedskrivninger	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualaktiver	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.000.000	1.901.944	7.901.944
Årets resultat	0	6.910.643	6.910.643
Egenkapital ultimo	6.000.000	8.812.587	14.812.587

Noter

1 Personaleomkostninger

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Gager og lønninger	17.921.015	16.483.971
Pensioner	1.302.565	1.232.982
Andre omkostninger til social sikring	303.026	269.811
Andre personaleomkostninger	0	12.880
	19.526.606	17.999.644
Personaleomkostninger overført til aktiver	(515.040)	0
	19.011.566	17.999.644
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	41	38

2 Af- og nedskrivninger

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	86.095	82.307
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	78.037
	86.095	160.344

3 Andre finansielle indtægter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	81.982	79.595
Valutakursreguleringer	0	31.216
	81.982	110.811

4 Andre finansielle omkostninger

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	197.089	244.591
Renteomkostninger i øvrigt	281.342	255.984
Valutakursreguleringer	34.363	0
Øvrige finansielle omkostninger	(9.212.554)	0
	(8.699.760)	500.575

5 Skat af årets resultat

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Refusion i sambeskatning	(23.635)	(270.970)
	(23.635)	(270.970)

6 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	2.244.974	3.868.236	1.948.668	0
Tilgange	41.000	64.914	0	680.405
Kostpris ultimo	2.285.974	3.933.150	1.948.668	680.405
Af- og nedskrivninger primo	(2.191.215)	(3.764.576)	(1.948.668)	0
Årets afskrivninger	(26.391)	(59.704)	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.217.606)	(3.824.280)	(1.948.668)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	68.368	108.870	0	680.405

7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Af det samlede tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder forventes ca. 15 mio.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 garanti-forpligtelser foretages på baggrund af selskabets omsætning og historiske registreringer af garantiomkostninger.

9 Langfristede forpligtelser

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

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	829.561	941.880

11 Eventualaktiver

Selskabet har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 5.275 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 administrationselskab. 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 administrationselskabets årsregnskab.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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 mio.kr. pr. 30.06.2019.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 22.739 t.kr.

14 Koncernforhold

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

I.K.I. Holding 1 ApS, 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 immaterielle og 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.

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 af immaterielle og 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 immaterielle og 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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.

Nettorealisationseværdi 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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

Andre 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.