

Egne aktier erhverves med henblik på at kunne anvendes i et eventuelt kommende incitamentsprogram.

Lastas A/S' beholdning af egne aktier udgør nom. kr. 308.250 og 51.375 stk., svarende til 1,49% af B-aktiekapitalen.

Udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der ikke udbetales udbytte, idet bestyrelsen ønsker at styrke koncernens likviditetsmæssige position til at imødegå konsekvenserne af den økonomiske afmatning.

Incitamentsprogrammer

Selskabet har ingen incitamentsprogrammer.

Fondsbørsmeddelelser i 2009/2010

Dato	Emne
05-02-2009	Lastas nedjusterer resultat for 2008
16-03-2009	Årsregnskabsmeddelelse 2008
17-04-2009	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
17-04-2009	Lastas A/S – Årsrapport 2008
30-04-2009	Ordinær generalforsamling
30-04-2009	Selskabsvedtægter
25-08-2009	Halvårsmeddelelse 2009
31-12-2009	Finanskalender 2010
10-02-2010	Lastas nedjusterer resultat for 2009
15-03-2010	Ændring af finanskalenderen 2010

Finanskalender

Dato	Kl.	Type møde	Emne
28-04-2010	15:00	Ordinær generalforsamling	
26-08-2010	13:00	Bestyrelsesmøde	Godkendelse af halvårsregnskab for første halvår 2010
27-10-2010	13:00	Bestyrelsesmøde	

Generalforsamling

På selskabets ordinære generalforsamling, der afholdes den 28. april 2010, vil bestyrelsen indstille følgende punkter til behandling:

Resultat og overskudsdisponering

Årets resultat efter skat udgør for koncernen -51.941 tkr og for moderselskabet -38.709 tkr.

Bestyrelsen foreslår, at der af årets resultat for moderselskabet overføres -38.709 tkr. til næste år.

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

- Fornyelse af bemyndigelse til opkøb af egne aktier.
- Ajourføring af vedtægter

Kontakt

På Lastas A/S' hjemmeside, www.lastas.dk, findes yderligere informationer om koncernen.

Corporate Social Responsibility

Som børsnoteret virksomhed ønsker selskabet at opfylde lovgivning og regler i de lande, som der er samhandel med, eller hvorfra der opereres.

Lastas' CSR politik er gjort funktionsdygtig gennem selskabets politikker inden for personale, databeskyttelse, personalehåndbog, ISO administrationssystem mm.

Lastas respekterer overordnet de ti principper om menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og Anti-korruption som er udtrykt i FN's Global Compact.

Menneskerettigheder, Arbejdstagerrettigheder og Anti-korruption

Lastas tilstræber at overholde principperne om menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og anti-korruption.

Miljø

Lastas efterlever de gældende miljøkrav og søger generelt at minimere de miljømæssige gener og belastninger, der måtte opstå i arbejdsprocesserne på arbejdspladserne eller, som stammer fra affaldsstoffer fra koncernens produktion.

Ledelsen vurderer den løbende risiko for, at væsentlige ændringer og skærpede krav på miljøområdet kan påvirke Lastas' drift og lønsomhed. Det er ledelsens opfattelse, at virksomheden ikke har væsentlig anden risikoprofil, end den der er gældende for branchen som helhed.

Der verserer ikke sager eller foreligger andre væsentlige uafklarede spørgsmål inden for miljøområdet.

Corporate Governance

Lastas er som et børsnoteret selskab forpligtet til at følge de regler, som gælder for selskaber noteret på NASDAQ OMX Copenhagen, som blandt andet indeholder et nationalt kodeks for god selskabsledelse.

Arbejdet med Corporate Governance er en løbende proces, og bestyrelsen følger udviklingen på området med stor interesse.

Ledelsesstrukturen

Lastas A/S er et dansk aktieselskab med et tostrengt ledelsessystem, hvor bestyrelsen og direktionen forestår ledelsen af selskabets anliggender. Grundlaget for ledelsen af selskabet er forankret i selskabets vedtægter, den danske selskabslov og andre gældende danske love og regler.

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen i Lastas A/S er det øverste ledelsesorgan og er den højeste myndighed i alle selskabets anliggender inden for de rammer, som er fastsat i dansk lovgivning og selskabets vedtægter.

Revision

Tilvaretagelse af aktionærernes og offentlighedens interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling en uafhængig revision efter bestyrelsens indstilling. Bestyrelsen foretager en konkret og kritisk vurdering af revisorerne uafhængighed og kompetence m.v. til brug for indstillingen.

Revisionen aflægger skriftlig rapport til den samlede bestyrelse mindst to gange om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør orienteres om.

Bestyrelsen

Bestyrelsen varetager den overordnede ledelse af selskabet.

Bestyrelsen kan efter vedtægterne bestå af 3-6 generalforsamlingsvalgte medlemmer.

De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for et år ad gangen og kan genvælges. Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand.

Bestyrelsen i moderselskabet Lastas A/S og bestyrelserne i koncernens andre selskaber påser, at direktionerne overholder de af bestyrelserne besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange.

Bestyrelsen for Lastas A/S mødes efter en fastlagt mødeplan mindst fem gange om året og indkaldes i øvrigt, når det skønnes påkrævet.

Revisionsudvalget

Revisionsudvalgets opgave består i at støtte bestyrelsen i vurderingen og kontrol vedrørende revision, regnskabspraksis, interne kontrolsystemer og økonomiske rapportering.

Udvalget holder møder mindst fire gange om året.

Ikke alle medlemmer af revisionsudvalget opfylder kriterierne for revisionsudvalgsmedlemmers uafhængighed.

Formanden opfylder revisorlovens krav om kvalifikationer inden for regnskabsvæsen.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter den administrerende direktør og andre direktionsmedlemmer, der indgår i den samlede direktion. Under ledelse af den administrerende direktør har direktionen ansvaret for tilrettelæggelse og gennemførelse af de strategiske planer.

Vederlag til ledelsen

Vederlag til direktionen fastlægges ud fra en rimelighedsvurdering i forhold til selskabets omfang, virke og forhold til øvrigt. Vedlaget til direktionen omfatter kun fast løn.

Bestyrelsen vedlægges med et fast honorar, der fastsættes for et år ad gangen.

Virksomhedens interne kontrol- og risikostyringssystem i forbindelse med regnskabsaflæggelsen

Lastas har indført nedendstående procedurer og systemer i forbindelse med risikostyringen, og nedenfor er ligeledes redegjort for, hvorledes ledelsen løbende identificerer og styrer risici for væsentlige fejl i regnskabsaflæggelsen. Desuden er indført nedendstående interne kontrolsystemer til sikring af, at væsentlige fejl i regnskabsaflæggelsen bliver imødegået, opdaget og korrigeret:

Bestyrelsen vurderer mindst én gang årligt risikoen for besvigelser, samt gennemgår de overordnede interne regler og retningslinjer. I den forbindelse fastlægges og godkendes overordnede politikker, forretningsgange og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.

Herudover overvåger direktion og regnskabschef løbende overholdelsen af relevant lovgivning og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen, og der rapporteres kontinuerligt herom til bestyrelsen.

Anbefalinger for god selskabsledelse i Danmark

Bestyrelsen forholder sig løbende til de Reviderede Anbefalinger for god selskabsledelse i Danmark. Lastas har valgt at følge anbefalingerne med efterfølgende afvigelser:

Åbenhed og gennemsigtighed

Kvartalsrapporter

Anbefalingerne følges ikke. Bestyrelsen har med baggrund i, at det nuværende informationsniveau vurderes som tilstrækkeligt til at give et dækkende billede af selskabets aktiviteter, besluttet indtil videre ikke at udsende kvartalsmeddelelser.

Bestyrelsens sammensætning

Bestyrelsens uafhængighed

Anbefalingerne følges ikke.

Formanden samt et bestyrelsesmedlem er uafhængige, imens de øvrige bestyrelsesmedlemmer ikke er uafhængige.

Tid til bestyrelsesarbejdet og antallet af bestyrelsesposter

Anbefalingerne følges delvis. Bestyrelsen vurderer, at de enkelte bestyrelsesmedlemmer ikke beklæder flere hverv, end at hvert bestyrelsesmedlem kan afsætte tilstrækkelig tid til bestyrelsesopgaverne.

Bestyrelsens og direktionens vederlag

Vederlagspolitik

Anbefalingerne følges delvis, idet bestyrelsen skønner, at en redegørelse for vederlaget ikke har væsentlig indflydelse på interessenternes vurdering af selskabet og dets ledelse.

Åbenhed om vederlag

Anbefalingerne følges delvis, idet bestyrelsen ikke skønner, at oplysninger om de enkelte bestyrelses- og direktionsmedlemmers vederlag har væsentlig indflydelse på interessenternes vurdering af selskabet og dets ledelse.

5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

Beløb i mio. kr.	2009	2008	2007	2006	2005
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	558	996	1.258	1.186	976
EBITDA	83	170	214	159	124
Driftsresultat (EBIT)	-22	62	108	86	76
Finansielle poster	-47	-47	-27	-18	-28
Årets resultat før skat	-69	15	81	78	48
Årets resultat inkl. Minoritetsinteresser	-52	11	61	58	36
Årets resultat ekskl. Minoritetsinteresser...	0	-3	-1	0	1
Balance					
Balancesum.....	1.553	1.718	1.503	1.005	805
Egenkapital, moderselskabets andel.....	256	308	336	266	206
Egenkapital i alt.....	256	309	336	266	206
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	50	-259	65	137	64
Pengestrømme fra investeringsaktivitet *1 ..	7	15	-466	-228	-147
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-49	298	201	129	76
Pengestrømme i alt.....	8	54	-200	38	-7
*1 Heraf køb af materielle anlægsaktiver	42	290	497	269	-210
Nøgletal					
EBITDA-margin..... (EBITDA i % af omsætning)	14,8	17,1	17,0	13,4	12,7
Overskudsgrad..... (driftsresultat (EBIT) i % af nettoomsætning)	-4,0	6,2	8,6	7,3	7,8
Afkastningsgrad..... (driftsresultat (EBIT) i % af gns. Balancesum)	-1,4	3,8	8,6	9,5	9,6
Egenkapitalandel (soliditetsgrad)..... (egenkapital inkl. Minoritetsinteresser i % af aktiver, ultimo)	16,5	18,0	22,4	26,5	25,7
Forrentning af egenkapitalen – koncern	-24,6	4,5	26,9	33,1	25,4
(resultat før skat i % af gns. Egenkapital inkl. Minoritetsinteresser)					
Egenkapitalforrentning..... (resultat ekskl. Minoritetsinteresser i % af gns. Egenkapital ekskl. Minoritetsinteresser)	-18,4	3,4	20,3	24,5	19,1
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	74	92	90	79	76
Nettoomsætning pr. medarbejder i tkr.....	7.545	10.829	13.978	15.014	12.842
Indeks for nettoomsætning	57	102	129	122	100
Exportandel.....	10,9	5,8	9,5	10,3	10,2
Udbytte pr. aktie i kr.....	0	0	0	0	0
Resultat pr. aktie i kr.....	-10,08	2,14	11,85	11,28	6,87

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER

Beløb i tkr.	Koncernen		Moderselskabet	
	2008	2007	2008	2007
NETTOOMSÆTNING	558.346	996.235	16.114	32.858
Omkostninger til råvarer og hjælpe-				
materialer.....	-59.614	-79.693	-1.402	-5.198
Omkostninger til handelsvarer	-358.749	-685.021	0	0
Andre eksterne omkostninger.....	-26.106	-22.433	-8.801	-11.182
Personaleomkostninger	-31.284	-38.780	-8.686	-12.795
DRIFTSRESULTAT FØR AF- OG				
NEDSKRIVNINGER (EBITDA)	82.593	170.308	-2.775	3.683
Afskrivning af materielle anlægsaktiver ..	-105.059	-108.536	-784	-637
Afskrivning af immaterielle anlægs-				
aktiver.....	-16	-16	-16	-16
DRIFTSRESULTAT (EBIT)	-22.482	61.756	-3.575	3.030
associerede selskaber	0	0	-40.076	0
Udbytte fra dattervirksomheder og				
associerede selskaber	0	0	0	35.259
Andel af resultat efter skat i associerede				
virksomheder	-40	-549	0	0
Finansielle indtægter.....	26.211	29.750	15.695	25.633
Finansielle omkostninger	-73.045	-76.391	-10.110	-21.316
RESULTAT FØR SKAT	-69.356	14.566	-38.066	42.606
Skat af årets resultat for fortsættende				
aktiviteter	17.415	-3.562	-643	-1.874
ÅRETS RESULTAT FOR FORT-				
SÆTTENDE AKTIVITETER	-51.941	11.004	-38.709	40.732
Årets resultat for ophørte aktiviteter	0	-3.173	0	0
ÅRETS RESULTAT	-51.941	7.831	-38.709	40.732
ANDRE INDREGNEDE IND-				
TÆGTER OG OMKOSTNINGER				
Valutaomregning af kapitalandele.....	-81	285	0	0
Urealiseret kursgevinst/tab aktier	23	-140	-32	0
Afdækning af fremtidige pengestrømme .	-1.021	-46.928	0	0
Skat vedrørende andre indtægter og				
omkostninger.....	256	11.732	0	0
ANDRE INDTÆGTER OG OM-				
KOSTNINGER EFTER SKAT -	-823	-35.051	-32	0
TOTALINDKOMST FOR ÅRET	-52.764	-27.220	-38.741	40.732

FORDELING AF ÅRETS**RESULTAT**

Aktionærer i Lastas A/S.....	-51.947	7.825	-38.709	40.732
Minoritetsinteresser	6	6	0	0
	-51.941	7.831	-38.709	40.732

FORDELING AF ÅRETS**TOTALINDKOST**

Moderselskabets aktionærer	-52.770	-27.226	-38.741	40.732
Minoritetsinteresser	6	6	0	0
	-52.764	-27.220	-38.741	40.732

Indtjening pr. aktie i kr.	-10,08	2,14
Udvandet indtjening pr. aktie i kr.	-10,08	2,14

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER Beløb i tkr.	Koncernen		Moderselskabet	
	2009	2008	2009	2008
Software mv.....	5	27	5	21
Goodwill.....	5.641	5.641	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5.646	5.668	5	21
Indretning af lejede lokaler.....	0	0	0	0
Grunde og bygninger.....	385.041	385.911	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar...	348.165	423.637	1.153	1.597
Materielle anlægsaktiver.....	733.206	809.548	1.153	1.597
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	117.586	157.714
Kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	40	0	31
Værdipapirer.....	214	166	48	80
Udskudt skatteaktiv.....	29.552	11.367	14	559
Tilgodehavender.....	214.581	157.986		
Finansielle anlægsaktiver.....	244.347	169.559	117.648	158.384
LANGFRISTEDE AKTIVER.....	983.199	984.775	118.806	160.002
Varebeholdninger.....	444.631	547.575	0	0
Tilgodehavender.....	95.039	137.724	701	35.805
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	3.469	7.049	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	0	247.203	205.716
Tilgodehavende selskabsskat.....	100	2.508	102	6.677
Periodeafgrænsningsposter.....	5.188	5.458	154	469
Likvide beholdninger.....	21.801	32.735	413	0
KORTFRISTEDE AKTIVER.....	570.228	733.049	248.573	248.667
AKTIVER.....	1.553.427	1.717.824	367.379	408.669

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER Beløb i tkr.	Koncernen		Moderselskabet	
	2009	2008	2009	2008
Aktiekapital	30.905	30.905	30.905	30.905
Opskrivninger	1.320	1.320	0	0
Reserve for valutakursregulering	1.484	1.565	0	0
Overført overskud	221.899	274.588	265.282	304.023
Moderselskabets andel af egenkapital.	255.608	308.378	296.187	334.928
Minoritetsinteresser	236	230	0	0
EGENKAPITAL	255.844	308.608	296.187	334.928
Afsatte forpligtelser	1.790	1.800	0	0
Prioritetsgæld	320.915	339.184	0	0
Leasingforpligtelse	406.292	417.067	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	728.997	758.051	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld	202.572	222.142	0	0
Kreditinstitutter	246.880	266.140	2.541	40.429
Leverandører af varer og tjenesteydelser .	62.527	113.671	2.627	2.618
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	65.382	22.851
Anden gæld	51.107	40.212	642	7.843
Periodeafgrænsningsposter	5.500	9.000	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	568.586	651.165	71.192	73.741
GÆLDSFORPLIGTELSE R	1.297.583	1.409.216	71.192	73.741
PASSIVER	1.553.427	1.717.824	367.379	408.669

EGENKAPITALOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

Koncernen	Aktionærerne i Lastas A/S						
	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for valutakursregulering	Overført resultat	I alt	Minoritetsaktionærer	I alt
Beløb i tkr.							
Egenkapital 1. januar 2008.....	30.905	1.462	1.280	301.957	335.604	224	335.828
Årets totalindkomst 2008.....	0	-142	285	-27.369	-27.226	6	-27.220
Egenkapital 31. december 2008.....	30.905	1.320	1.565	274.588	308.378	230	308.608
Årets totalindkomst 2009.....	0	0	-81	-52.689	-52.770	6	-52.764
Egenkapital 31. december 2009.....	30.905	1.320	1.484	221.899	255.608	236	255.844

Moderselskabet

Beløb i tkr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2008.....	30.905	263.291	294.196
Årets totalindkomst 2008.....	0	40.732	40.732
Egenkapital 31. december 2008.....	30.905	304.023	334.928
Årets totalindkomst 2009.....	0	-38.741	-38.741
Egenkapital 31. december 2009.....	30.905	265.282	296.187