
HE Marine A/S

Kai Lindbergs Gade 47, 7730 Hanstholm

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/10 - 31/10)

CVR-nr. 10 28 53 72

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/12 2018

Thomas Vallentin West
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 31. oktober 7

Balance 31. oktober 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 31. oktober 2018 for HE Marine A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 17. december 2018

Direktion

Thomas Vallentin West
adm. direktør

Bestyrelse

Kaj Møller Lindvig
formand

Christian Møller Christensen

Lars Jensen

Thomas Bech Sandholdt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i HE Marine A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 31. oktober 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for HE Marine A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 31. oktober 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Esbjerg, den 17. december 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Palle Habekost Jensen
statsautoriseret revisor
mne32115

Lars Almskou Ohmeyer
statsautoriseret revisor
mne24817

Selskabsoplysninger

Selskabet

HE Marine A/S
Kai Lindbergs Gade 47
7730 Hanstholm

Telefon: 97961888
Telefax: 97962590
E-mail: salg@he-as.dk
Hjemmeside: www.he-as.dk

CVR-nr.: 10 28 53 72
Regnskabsperiode: 1. oktober - 31. oktober
Hjemstedskommune: Thisted

Bestyrelse

Kaj Møller Lindvig, formand
Christian Møller Christensen
Lars Jensen
Thomas Bech Sandholdt

Direktion

Thomas Vallentin West

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Esbjerg Brygge 28
6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i salg, installation og reparation af maritimt elektronisk udstyr og udførelse af elinstallationer på skibe.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på DKK 1.751.937, og selskabets balance pr. 31. oktober 2018 udviser en egenkapital på DKK 685.544.

Resultat betragtes ikke som tilfredsstillende.

TS Tech A/S overtog pr. 11. juli 2018 100 % af virksomhedens aktier.

I forbindelse med opkøbet er regnskabsåret omlagt, derfor er indeværende regnskabsår på 13 måneder og dette er første regnskabsår under det nye ejerskab.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer et bedre resultat i det kommende regnskabsår. Fra ledelsens side har man allerede lavet tiltag, der skal sikre forbedringer af indtægten for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 31. oktober

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		18.291.973	26.841.701
Personaleomkostninger	2	-19.479.771	-23.110.701
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-829.315	-937.845
Resultat før finansielle poster		-2.017.113	2.793.155
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		145.354	175.801
Finansielle indtægter	3	179.164	312.055
Finansielle omkostninger		-579.342	-728.775
Resultat før skat		-2.271.937	2.552.236
Skat af årets resultat	4	520.000	-540.750
Årets resultat		-1.751.937	2.011.486

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Overført resultat		-1.751.937	11.486
		-1.751.937	2.011.486

Balance 31. oktober

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Erhvervede licenser		14.320	0
Goodwill		103.333	125.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	117.653	125.000
Grunde og bygninger		5.114.252	5.456.443
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		884.840	1.054.506
Materielle anlægsaktiver	6	5.999.092	6.510.949
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	858.583	713.229
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	76.340	76.410
Finansielle anlægsaktiver		934.923	789.639
Anlægsaktiver		7.051.668	7.425.588
Varebeholdninger	9	3.491.769	4.377.095
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.930.354	6.959.226
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	3.058.606	2.999.790
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	4.836.624
Andre tilgodehavender		614.044	2.280.369
Udskudt skatteaktiv	11	124.000	0
Selskabsskat		281.774	0
Periodeafgrænsningsposter		487.305	438.612
Tilgodehavender		8.496.083	17.514.621
Likvide beholdninger		18.651	14.823
Omsætningsaktiver		12.006.503	21.906.539
Aktiver		19.058.171	29.332.127

Balance 31. oktober

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		1.200.000	1.200.000
Overført resultat		-514.456	1.237.481
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Egenkapital		685.544	4.437.481
Hensættelse til udskudt skat	11	0	396.000
Hensatte forpligtelser		0	396.000
Gæld til realkreditinstitutter		2.045.610	2.208.295
Leasingforpligtelser		352.179	291.965
Langfristede gældsforpligtelser	12	2.397.789	2.500.260
Gæld til realkreditinstitutter	12	162.689	163.476
Kreditinstitutter		11.195.328	12.915.819
Leasingforpligtelser	12	107.268	136.677
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.115.693	4.009.212
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	10	43.181	430.084
Selskabsskat		0	1.096.339
Anden gæld		2.350.679	3.246.779
Kortfristede gældsforpligtelser		15.974.838	21.998.386
Gældsforpligtelser		18.372.627	24.498.646
Passiver		19.058.171	29.332.127
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	1.200.000	1.237.481	2.000.000	4.437.481
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	-1.751.937	0	-1.751.937
Egenkapital 31. oktober	1.200.000	-514.456	0	685.544

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har i regnskabsåret 2017/18 realiseret et underskud på DKK 1.751.937 og selskabets egenkapital udgør DKK 685.544. Selskabet indgår i Eltronic koncernen og selskabets nye ledelse har iværksat en række strategiske initiativer som vil medføre markante besparelser og dermed en forbedret driftsindtjening. Selskabets ledelse imødeser derfor det kommende år med optimisme og forventer et markant bedre resultat. Samtidig forventer selskabets ledelse at selskabet vil være i stand til løbende at indfri alle forpligtelser.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	16.886.320	19.816.474
Pensioner	2.215.552	2.763.091
Andre omkostninger til social sikring	377.899	531.136
	19.479.771	23.110.701
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	41	51
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	123.228	233.209
Andre finansielle indtægter	55.936	78.846
	179.164	312.055
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	871.750
Årets udskudte skat	-520.000	-331.000
	-520.000	540.750

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. oktober	0	200.000
Tilgang i årets løb	14.440	0
Kostpris 31. oktober	<u>14.440</u>	<u>200.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0	75.000
Årets afskrivninger	120	21.667
Ned- og afskrivninger 31. oktober	<u>120</u>	<u>96.667</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	<u>14.320</u>	<u>103.333</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>	<u>10 år</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	7.533.186	7.149.326
Tilgang i årets løb	0	622.999
Afgang i årets løb	0	-1.499.926
Kostpris 31. oktober	<u>7.533.186</u>	<u>6.272.399</u>
Opskrivninger 1. oktober	0	317.300
Opskrivninger 31. oktober	<u>0</u>	<u>317.300</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	2.076.743	6.412.120
Årets afskrivninger	342.191	311.099
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	154.238
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.172.598
Ned- og afskrivninger 31. oktober	<u>2.418.934</u>	<u>5.704.859</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	<u>5.114.252</u>	<u>884.840</u>
Afskrives over	<u>20-50 år</u>	<u>4-5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>457.114</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	396.250	396.250
Kostpris 31. oktober	396.250	396.250
Værdireguleringer 1. oktober	316.979	125.950
Årets resultat	145.354	191.029
Værdireguleringer 31. oktober	462.333	316.979
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	858.583	713.229

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
North Sea Yard, Hanstholm Denmark A/S	Hanstholm	1.585.000	25%

Noter til årsregnskabet

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	DKK
Kostpris 1. oktober	50.000
Kostpris 31. oktober	50.000
Opskrivninger 1. oktober	26.410
Årets opskrivninger	-70
Opskrivninger 31. oktober	26.340
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	76.340

9 Varebeholdninger

	2018	2017
	DKK	DKK
Råvarer og hjælpematerialer	3.491.769	4.377.095
	3.491.769	4.377.095

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	3.555.425	3.514.706
Modtagne acountobetalinge	-540.000	-945.000
	3.015.425	2.569.706
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.058.606	2.999.790
Modtagne forudbetalinger	-43.181	-430.084
	3.015.425	2.569.706

11 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. oktober	-396.000	-727.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	520.000	331.000
Udskudt skatteaktiv 31. oktober	124.000	-396.000

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018 DKK	2017 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	1.394.762	1.556.292
Mellem 1 og 5 år	650.848	652.003
Langfristet del	<u>2.045.610</u>	<u>2.208.295</u>
Inden for 1 år	<u>162.689</u>	<u>163.476</u>
	<u>2.208.299</u>	<u>2.371.771</u>
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	<u>352.179</u>	291.965
Langfristet del	<u>352.179</u>	291.965
Inden for 1 år	<u>107.268</u>	136.677
	<u>459.447</u>	<u>428.642</u>

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	5.114.252	5.456.443
---	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.400, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	2.137.075	1.289.302
---	-----------	-----------

Virksomhedspant på TDKK 10.000, der giver pant i tilgodehavender fra salg, varelagre, driftsmateriel og inventar samt goodwill og andre immaterielle rettigheder	7.967.502	12.515.827
--	-----------	------------

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

Der er indgået lejekontrakter med almindelige opsigelser på mellem på 3-12 måneder og til opsigelse pr. 1. januar eller pr. 1. juli.

Ved lejemålenes ophør/overdragelse skal grunde afleveres i ryddet stand.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Eltronic Group ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

14 Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Selskabet har i årets løb ikke haft transaktioner med nærtstående parter, som ikke har været på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Eltronic Group ApS, CVR-nr. 35 48 04 63, Hedensted.

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Eltronic Group ApS	Hedensted

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Tidligere år har selskabet udarbejdet årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C. Fremadrettet udarbejdes selskabets årsrapport i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, idet selskabet ikke i 2 på hinanden følgende år overstiger beløbsgrænserne for at være en regnskabsklasse C virksomhed. Overgangen til regnskabsklasse B har ikke medført talsmæssige ændringer.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Grunde og bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

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