
HE Marine A/S

Kai Lindbergs Gade 47, 7730 Hanstholm

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/11 - 31/10)

CVR-nr. 10 28 53 72

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/12 2020

Kaj Møller Lindvig
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. november - 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. november 2019 - 31. oktober 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 14. december 2020

Direktion

Thomas Lyhne
adm. direktør

Bestyrelse

Kaj Møller Lindvig
formand

Karl Kristian Bro

Per Nykjær Jensen

Lars Jensen

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2019 - 31. oktober 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for HE Marine A/S for regnskabsåret 1. november 2019 - 31. oktober 2020, 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 14. december 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Palle H. 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. november - 31. oktober
Hjemstedskommune: Thisted

Bestyrelse

Kaj Møller Lindvig, formand
Karl Kristian Bro
Per Nykjær Jensen
Lars Jensen

Direktion

Thomas Lyhne

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 2019/20 udviser et underskud på DKK 2.977.759, og selskabets balance pr. 31. oktober 2020 udviser en egenkapital på DKK 1.440.686.

Resultatet betragtes ikke som tilfredsstillende.

Aktiviteterne i selskabet er berørt af Covid 19 situationen primært i andet halvår af regnskabsåret. Rejseaktivitet m.h.t. inspektioner og service uden for Danmark er berørt i væsentligt omfang og tillige har været en nedgang i opgaver for primært værfter og mindre rederier, herunder fiskeflåden.

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. november - 31. oktober

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste		15.651.045	17.798.515
Personaleomkostninger	1	-18.637.306	-17.494.034
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-492.743	-603.413
Resultat før finansielle poster		-3.479.004	-298.932
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-8.628	341.279
Finansielle indtægter	2	5.590	5.266
Finansielle omkostninger		-323.911	-477.202
Resultat før skat		-3.805.953	-429.589
Skat af årets resultat	3	828.194	162.490
Årets resultat		-2.977.759	-267.099

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-2.977.759	-267.099
		-2.977.759	-267.099

Balance 31. oktober

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Erhvervede licenser		0	26.376
Goodwill		143.325	83.329
Immaterielle anlægsaktiver	4	143.325	109.705
Grunde og bygninger		3.551.260	3.792.893
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		482.299	807.400
Materielle anlægsaktiver	5	4.033.559	4.600.293
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	1.191.246	1.199.862
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	77.074	77.086
Finansielle anlægsaktiver		1.268.320	1.276.948
Anlægsaktiver		5.445.204	5.986.946
Varebeholdninger	8	2.424.800	3.428.616
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.508.022	12.228.704
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	1.658.341	2.544.765
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		348.194	0
Andre tilgodehavender		418.330	1.473.932
Udskudt skatteaktiv	11	767.000	287.000
Periodeafgrænsningsposter		152.921	298.964
Tilgodehavender		8.852.808	16.833.365
Likvide beholdninger		7.103	7.006
Omsætningsaktiver		11.284.711	20.268.987
Aktiver		16.729.915	26.255.933

Balance 31. oktober

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		800.000	700.000
Overført resultat		640.686	-281.555
Egenkapital	10	1.440.686	418.445
Gæld til realkreditinstitutter		1.261.211	1.389.871
Leasingforpligtelser		137.643	244.911
Anden gæld		1.747.687	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	3.146.541	1.634.782
Gæld til realkreditinstitutter	12	128.278	127.673
Kreditinstitutter		2.184.475	8.635.555
Leasingforpligtelser	12	107.268	107.268
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.367.502	6.377.643
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.785.894	5.785.894
Anden gæld	12	3.569.271	3.168.673
Kortfristede gældsforpligtelser		12.142.688	24.202.706
Gældsforpligtelser		15.289.229	25.837.488
Passiver		16.729.915	26.255.933
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. november	700.000	-281.555	418.445
Kontant kapitalforhøjelse	100.000	3.900.000	4.000.000
Årets resultat	0	-2.977.759	-2.977.759
Egenkapital 31. oktober	800.000	640.686	1.440.686

Noter til årsregnskabet

1 Personaleomkostninger

Lønninger	16.874.864	15.902.188
Pensioner	1.458.938	1.231.145
Andre omkostninger til social sikring	303.504	360.701
	<u>18.637.306</u>	<u>17.494.034</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>28</u>	<u>28</u>
--	-----------	-----------

2 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	0	5.266
Valutakursgevinster	5.590	0
	<u>5.590</u>	<u>5.266</u>

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-828.000	-163.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-194	510
	<u>-828.194</u>	<u>-162.490</u>

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. november	29.440	200.000
Tilgang i årets løb	0	80.000
Kostpris 31. oktober	<u>29.440</u>	<u>280.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. november	3.064	116.671
Årets afskrivninger	26.376	20.004
Ned- og afskrivninger 31. oktober	<u>29.440</u>	<u>136.675</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	<u>0</u>	<u>143.325</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>	<u>10 år</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. november	6.072.754	6.447.837
Afgang i årets løb	0	-167.000
Kostpris 31. oktober	<u>6.072.754</u>	<u>6.280.837</u>
Opskrivninger 1. november	0	317.300
Opskrivninger 31. oktober	0	317.300
Ned- og afskrivninger 1. november	2.279.861	5.957.737
Årets afskrivninger	241.633	296.599
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-138.498
Ned- og afskrivninger 31. oktober	<u>2.521.494</u>	<u>6.115.838</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	<u>3.551.260</u>	<u>482.299</u>
Afskrives over	20-50 år	4-5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	0	231.861

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2020	2019
	DKK	DKK
Kostpris 1. november	396.250	396.250
Kostpris 31. oktober	<u>396.250</u>	<u>396.250</u>
Værdireguleringer 1. november	803.612	462.333
Årets resultat	-8.616	341.279
Værdireguleringer 31. oktober	<u>794.996</u>	<u>803.612</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	<u>1.191.246</u>	<u>1.199.862</u>

Noter til årsregnskabet

6 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

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

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	DKK
Kostpris 1. november	50.000
Kostpris 31. oktober	50.000
Opskrivninger 1. november	27.086
Årets opskrivninger	-12
Opskrivninger 31. oktober	27.074
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	77.074

8 Varebeholdninger

	2020	2019
	DKK	DKK
Råvarer og hjælpematerialer	2.424.800	3.428.616
	2.424.800	3.428.616

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020	2019
	DKK	DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	3.831.569	2.564.765
Modtagne accontobetalinge	-2.173.228	-20.000
	1.658.341	2.544.765

Noter til årsregnskabet

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.200 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. november	700.000	1.200.000	1.200.000	1.200.000	1.200.000
Kapitalforhøjelse	100.000	0	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	-500.000	0	0	0
Selskabskapital 31. oktober	800.000	700.000	1.200.000	1.200.000	1.200.000

11 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. november	287.000	124.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	828.000	163.000
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	-348.000	0
Udskudt skatteaktiv 31. oktober	767.000	287.000

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:

	2020	2019
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	748.102	882.852
Mellem 1 og 5 år	513.109	507.019
Langfristet del	1.261.211	1.389.871
Inden for 1 år	128.278	127.673
	1.389.489	1.517.544

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2020	2019
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	137.643	244.911
Langfristet del	137.643	244.911
Inden for 1 år	107.268	107.268
	244.911	352.179
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	1.747.687	0
Langfristet del	1.747.687	0
Øvrig kortfristet gæld	3.569.271	3.168.673
	5.316.958	3.168.673

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	3.551.260	3.792.893
---	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.000, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	1.095.471	1.158.335
---	-----------	-----------

Virksomhedspant på TDKK 10.000, der giver pant i tilgodehavender fra salg, varelagre, driftsmateriel og inventar samt goodwill og andre immaterielle rettigheder	8.415.121	15.806.151
--	-----------	------------

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.

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Eltronic Group A/S, 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 A/S, CVR-nr. 35 48 04 63, Hedensted.

Navn	Hjemsted
Eltronic Group A/S	Hedensted

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HE Marine A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

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 leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisation sværdi, 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.

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 nettorealisation sværdi.

Modtagne acontobetalingen 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gældsmetode 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.

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 acontoskatte. 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 proventuet 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 låneoptagelsestidspunktet 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.