
Ingeniørfirmaet Lytzen A/S

Dynamovej 9, 2860 Søborg

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 12 38 16 03

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/5 2018

Niels Ulrik Heine
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Ingeniørfirmaet Lytzen 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gladsaxe, den 17. maj 2018

Direktion

Jürgen Sachse

Dennis Klindt

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine
formand

Jürgen Sachse

Jakob Sørensen

Pernille Sachse

Dennis Klindt

Christian Sachse

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ingeniørfirmaet Lytzen A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Ingeniørfirmaet Lytzen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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.

Hillerød, den 17. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen
statsautoriseret revisor
mne17120

Mogens Rasmussen
statsautoriseret revisor
mne33240

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ingeniørfirmaet Lytzen A/S
Dynamovej 9
2860 Søborg

Telefon: 44911200
Telefax: 44912300
Hjemmeside: www.lytzen.com

CVR-nr.: 12 38 16 03
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 29. regnskabsår
Hjemstedskommune: Gladsaxe

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for VESA ApS

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine, formand
Jürgen Sachse
Jakob Sørensen
Pernille Sachse
Dennis Klindt
Christian Sachse

Direktion

Jürgen Sachse
Dennis Klindt

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Pengeinstitut

Danske Bank

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 17.031 | 20.896 | 27.595 | 20.469 | 17.366 |
| Resultat før finansielle poster | 4.334 | 7.362 | 15.005 | 7.062 | 4.911 |
| Resultat af finansielle poster | -91 | -123 | -124 | -162 | -62 |
| Årets resultat | 3.295 | 5.619 | 11.482 | 5.252 | 3.610 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 28.226 | 34.503 | 38.306 | 33.000 | 29.599 |
| Egenkapital | 11.320 | 18.024 | 23.405 | 21.923 | 20.171 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 15,4% | 21,3% | 39,2% | 21,4% | 16,6% |
| Soliditetsgrad | 40,1% | 52,2% | 61,1% | 66,4% | 68,1% |
| Forrentning af egenkapital | 22,5% | 27,1% | 50,7% | 25,0% | 12,2% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter konstruktion, produktion og salg af maskiner og anlæg til plastindustrien og den farmaceutiske industri.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 3.295.450, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 11.319.863.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er i overensstemmelse med de tidligere udtrykte forventninger til årets resultat.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Der forligger ingen for branchen usædvanlig risici.

Forskning og udvikling

Selskabet fortsætter sin politik med løbende at opdatere produkterne, således at alle detaljer optimeres og dermed sikrer produkter af meget høj kvalitet.

Eksternt miljø

Selskabet opfylder gældende miljøbestemmelser.

Selskabet har udarbejdet en handlingsplan for at reducere belastningen til det eksterne miljø.

Dette har allerede omfattet konstruktive ændringer.

Der er fokus på arbejdsprocesserne, og det vurderes løbende, om disse kan ændres, således at forholdende for de arbejdsudførende såvel som det eksterne miljø forbedres.

Uddannelsen af personalet omfatter kursusaktivitet omkring miljø og sikkerhed.

Der arbejdes videre for at overholde og optimere de gældende bestemmelser, således at det kan blive til gavn for både virksomheden, de ansatte og miljøet generelt.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Selskabets forretningsgrundlag danner grundlag for en meget specialiseret viden inden for tørring og varmebehandling specielt til plastindustrien og den farmaceutiske industri.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 17.031.267 | 20.895.892 |
| Personaleomkostninger | 1 | -12.302.041 | -13.106.820 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 2 | -395.156 | -427.175 |
| Resultat før finansielle poster | | 4.334.070 | 7.361.897 |
| Finansielle indtægter | 3 | 20.888 | 28.754 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -111.996 | -151.703 |
| Resultat før skat | | 4.242.962 | 7.238.948 |
| Skat af årets resultat | 5 | -947.512 | -1.619.766 |
| Årets resultat | | 3.295.450 | 5.619.182 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 5.000.000 | 10.000.000 |
| Overført resultat | -1.704.550 | -4.380.818 |
| | 3.295.450 | 5.619.182 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 85.791 | 91.931 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.408.156 | 1.156.237 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 1.493.947 | 1.248.168 |
| Andre tilgodehavender | | 927.220 | 927.220 |
| Finansielle anlægsaktiver | 7 | 927.220 | 927.220 |
| Anlægsaktiver | | 2.421.167 | 2.175.388 |
| Varebeholdninger | | 4.528.265 | 3.145.373 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 9.685.782 | 16.709.429 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 8 | 5.725.563 | 6.530.688 |
| Andre tilgodehavender | | 302.488 | 699.521 |
| Selskabsskat | | 0 | 1.513.838 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9 | 193.100 | 127.895 |
| Tilgodehavender | | 15.906.933 | 25.581.371 |
| Likvide beholdninger | | 5.369.151 | 3.600.720 |
| Omsætningsaktiver | | 25.804.349 | 32.327.464 |
| Aktiver | | 28.225.516 | 34.502.852 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat | | 5.319.863 | 7.024.413 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 5.000.000 | 10.000.000 |
| Egenkapital | | 11.319.863 | 18.024.413 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 1.979.887 | 2.844.405 |
| Andre hensættelser | 10 | 600.000 | 1.750.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.579.887 | 4.594.405 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.564.143 | 3.840.417 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 5.909.353 | 2.837.959 |
| Selskabsskat | | 871.030 | 0 |
| Anden gæld | | 4.335.977 | 4.903.203 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 645.263 | 302.455 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 14.325.766 | 11.884.034 |
| Gældsforpligtelser | | 14.325.766 | 11.884.034 |
| Passiver | | 28.225.516 | 34.502.852 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 12 | | |
| Nærtstående parter | 13 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> DKK | <u>Overført resultat</u> DKK | <u>Foreslået udbyt- te for regnskabs- året</u> DKK | <u>I alt</u> DKK |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|---------------------|
| Egenkapital 1. januar | 1.000.000 | 7.024.413 | 10.000.000 | 18.024.413 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -10.000.000 | -10.000.000 |
| Årets resultat | 0 | -1.704.550 | 5.000.000 | 3.295.450 |
| Egenkapital 31. december | 1.000.000 | 5.319.863 | 5.000.000 | 11.319.863 |

Noter til årsregnskabet

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 28.593.259 | 29.547.709 |
| Pensionsomkostninger og udg. til social sikring | 2.280.247 | 2.071.503 |
| Andre personaleomkostninger | 532.491 | 522.786 |
| | 31.405.997 | 32.141.998 |
| Overført til produktionslønninger | -19.103.956 | -19.035.178 |
| | 12.302.041 | 13.106.820 |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse: | | |
| Direktion | 2.580.166 | 2.546.962 |
| Bestyrelse | 200.000 | 200.000 |
| | 2.780.166 | 2.746.962 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 53 | 52 |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 395.156 | 427.175 |
| | 395.156 | 427.175 |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 13.887 | 6.302 |
| Vautakursgevinster | 7.001 | 22.452 |
| | 20.888 | 28.754 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 109.945 | 151.703 |
| Valutakurstab | 2.051 | 0 |
| | 111.996 | 151.703 |

Noter til årsregnskabet

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|----------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 1.812.030 | 316.162 |
| Årets udskudte skat | -864.518 | 1.303.604 |
| | 947.512 | 1.619.766 |

6 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsan- læg og maski- ner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
|--|--|---|------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 1.754.495 | 3.516.997 | 5.271.492 |
| Tilgang i årets løb | 24.000 | 616.934 | 640.934 |
| Afgang i årets løb | 0 | -331.829 | -331.829 |
| Kostpris 31. december | 1.778.495 | 3.802.102 | 5.580.597 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 1.662.564 | 2.360.760 | 4.023.324 |
| Årets afskrivninger | 30.140 | 365.015 | 395.155 |
| Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -331.829 | -331.829 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 1.692.704 | 2.393.946 | 4.086.650 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 85.791 | 1.408.156 | 1.493.947 |

7 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre tilgodeha- vender |
|---|----------------------------|
| | DKK |
| Kostpris 1. januar | 927.220 |
| Kostpris 31. december | 927.220 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 927.220 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| 8 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af igangværende arbejder | 22.026.243 | 30.705.278 |
| Modtagne acantobetalinger | <u>-16.300.680</u> | <u>-24.174.590</u> |
| | <u>5.725.563</u> | <u>6.530.688</u> |

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende EDB omkostninger og forsikringspræmier.

10 Andre hensættelser

Virksomheden giver 1 til 5 års garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller erstatte varer, som ikke er tilfredsstillende. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser på TDKK 600 til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.

| | | |
|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| Andre hensættelser | <u>600.000</u> | <u>1.750.000</u> |
| | <u>600.000</u> | <u>1.750.000</u> |

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i det efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

| | <u>2017</u> DKK | <u>2016</u> DKK |
|---|--------------------|--------------------|
| 12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | | |
| Huslejeforpligtelse | 2.987.784 | 2.929.200 |

Andre eventualforpligtelser

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

13 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter ud over moderselskabet, Ingeniørfirmaet Lytzen Holding A/S, tillige VESA ApS som følge af dette selskabs besiddelse af aktier i moderselskabet samt selskabets direktion og bestyrelse.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> |
|-------------|-----------------|
| VESA ApS | Gladsaxe |

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ingeniørfirmaet Lytzen A/S for 2017 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 2017 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.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

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 (entreprisekontrakter) 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 på entreprisekontrakten og fær-

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

diggørelsesgraden 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 på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen 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 på serviceydelsen.

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

Omkostninger til løn, råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til løn, 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 omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operativede leasingkontrakter mv.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 tilknyttede virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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.

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

| | |
|---|--------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter Deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn-

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien og opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Frdrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på kontrakten uanset den faktisk udførte andel.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med frdrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt veløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |