
LMTN A/S

Rødegårdsvej 209 C, 1., 5230 Odense M

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/6 - 31/5)

CVR-nr. 16 21 86 93

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /11 2018

Martin Herstal
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj 6

Balance 31. maj 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for LMTN 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. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 9. november 2018

Direktion

Martin Herstal
adm. direktør

Bestyrelse

Niclas Baaring Herstal

Lotte Baaring Herstal

Tine Seehausen Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i LMTN A/S

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for LMTN A/S for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 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.

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; 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af skattelovgivningen

Selskabet har ikke angivet korrekt B-indkomst, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense, den 9. november 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam
statsautoriseret revisor
mne27768

Bo Damgaard Hansen
statsautoriseret revisor
mne34543

Selskabsoplysninger

Selskabet

LMTN A/S
Rødegårdsvej 209 C, 1.
5230 Odense M

CVR-nr.: 16 21 86 93
Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj
Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Niclas Baaring Herstal
Lotte Baaring Herstal
Tine Seehausen Knudsen

Direktion

Martin Herstal

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
5000 Odense C

Pengeinstitut

Nordea Bank

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste	4	27.888.222	-1.264.016
Personaleomkostninger	5	-1.633.247	-2.642.287
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		0	-2.100.366
Andre driftsomkostninger		0	-389.184
Resultat før finansielle poster	4	26.254.975	-6.395.853
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	-482.956
Finansielle indtægter	6	5.442.581	5.580.456
Finansielle omkostninger	7	-4.918.639	-4.954.203
Resultat før skat		26.778.917	-6.252.556
Skat af årets resultat	8	-3.749.120	3.024.075
Årets resultat		23.029.797	-3.228.481

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-291.196
Overført resultat		23.029.797	-2.937.285
		23.029.797	-3.228.481

Balance 31. maj

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	8.440.433
Immaterielle anlægsaktiver	9	0	8.440.433
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		373.682	2.281.945
Materielle anlægsaktiver	10	373.682	2.281.945
Deposita		4.000	210.178
Finansielle anlægsaktiver		4.000	210.178
Anlægsaktiver		377.682	10.932.556
Varebeholdninger		0	106.749
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.448	903.693
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		135.677.688	96.281.051
Andre tilgodehavender		167.314	98.038
Udskudt skatteaktiv		0	2.103.071
Selskabsskat		708.484	1.682.509
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		212.520	2.722.508
Periodeafgrænsningsposter		51.839	121.017
Tilgodehavender		136.839.293	103.911.887
Likvide beholdninger		9.700	9.318
Omsætningsaktiver		136.848.993	104.027.954
Aktiver		137.226.675	114.960.510

Balance 31. maj

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		504.000	504.000
Reserve for udviklingsomkostninger		0	2.348.170
Overført resultat		54.148.710	28.770.743
Egenkapital		54.652.710	31.622.913
Kreditinstitutter		10.000.000	10.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.646.049	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	11.646.049	10.000.000
Kreditinstitutter	11	67.688.418	68.943.695
Leverandører af varer og tjenesteydelser		143.005	370.288
Gæld til tilknyttede virksomheder		220.066	741.682
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.678.543	1.864.724
Anden gæld		1.197.884	1.417.208
Kortfristede gældsforpligtelser		70.927.916	73.337.597
Gældsforpligtelser		82.573.965	83.337.597
Passiver		137.226.675	114.960.510
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Væsentligste aktiviteter	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juni	504.000	2.348.170	28.770.743	31.622.913
Opløsning af reserve	0	-2.348.170	2.348.170	0
Årets resultat	0	0	23.029.797	23.029.797
Egenkapital 31. maj	504.000	0	54.148.710	54.652.710

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Koncernens aktiviteter finansieres via kassekreditter, anlægs- og ejendomsfinansiering mv. i koncernens datterselskaber og moderselskabet. Koncernens samlede forpligtelser over for kreditinstitutter udgør pr. 31. maj 2018 TDKK 152.341 (TDKK 158.414 pr. 31. maj 2017). Af den samlede forpligtelse er TDKK 101.859 klassificeret som kortfristede gældsforpligtelser (TDKK 102.311 pr. 31. maj 2017).

Koncernen arbejder videre med eksekvering af planer for reduktion af balance, gæld og kapacitetsomkostninger samt optimering af forretningsmodel og struktur, herunder ved frasalg af aktiviteter.

Banken har tilkendegivet, at de bevilligede kreditter er gældende for budget-/regnskabsåret 2018/19, såfremt koncernen realiserer de fremlagte økonomiske planer. De bevilgede kreditter er baseret på koncernens budgetter for 2018/19, der viser, at koncernens finansieringsbehov kan dækkes af de etablerede kredittilsagn. Koncernens kreditfaciliteter forudsætter, at en række lånebetingelser opfyldes, herunder reduktion af lånerammen gennem regnskabsåret 2018/19.

Det er ledelsens vurdering, at regnskabet kan aflægges efter going concern princippet.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende hos moderselskabet LMTN Holding ApS på TDKK 105.964, som kan være forbundet med usikkerhed jf. omtalen i note 1. Tilgodehavendet forventes indfriet via fremtidig udbytteudlodning fra koncernens øvrige dattervirksomheder samt eventuelt realisering af merværdier i koncernens selskaber.

3 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel med belysningsartikler og anden beslægtet erhvervsvirksomhed efter bestyrelsens skøn. Selskabets aktivitet er i regnskabsåret afhændet til søsterselskabet Belid Lighting AB.

4 Særlige poster

Selskabets aktivitet er i regnskabsåret 2017/18 overdraget til selskabets søsterselskab Belid Lighting AB. Overdragelsen har medført en regnskabsmæssig gevinst på cirka DKK 33 mio. og er indregnet i bruttofortjenesten.

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
5 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.262.733	1.872.377
Pensioner	335.288	660.733
Andre omkostninger til social sikring	35.226	85.177
Andre personaleomkostninger	0	24.000
	1.633.247	2.642.287
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	6	12
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	5.439.626	5.367.710
Andre finansielle indtægter	0	30.044
Vautakursgevinster	2.955	182.702
	5.442.581	5.580.456
7 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	4.876.907	4.796.665
Valutakurstab	41.732	157.538
	4.918.639	4.954.203
8 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.646.049	-921.004
Årets udskudte skat	2.103.071	-2.103.071
	3.749.120	-3.024.075

Noter til årsregnskabet

9 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK
Kostpris 1. juni	10.755.541
Tilgang i årets løb	666.769
Afgang i årets løb	<u>-11.422.310</u>
Kostpris 31. maj	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juni	2.315.108
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	<u>-2.315.108</u>
Ned- og afskrivninger 31. maj	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

10 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. juni	5.426.073
Tilgang i årets løb	242.773
Afgang i årets løb	-5.295.164
Kostpris 31. maj	<u>373.682</u>
Ned- og afskrivninger 1. juni	3.144.128
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-3.144.128
Ned- og afskrivninger 31. maj	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	<u>373.682</u>

11 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:

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	10.000.000	10.000.000
Langfristet del	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>67.688.418</u>	<u>68.943.695</u>
	<u>77.688.418</u>	<u>78.943.695</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	1.646.049	0
Langfristet del	<u>1.646.049</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.646.049</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant for op til DKK TDKK 40.000, der giver pant i simple fordringer, varelagre, driftsmateriel og goodwill til en samlet regnskabsmæssig værdi af	982.892	12.041.036
Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for øvrige koncernselskabers gæld til kreditinstitutter. Selvskyldnerkaution er afgivet overfor LMTN Holding ApS og Belid Lighting AB og er begrænset til TDKK 57.076.		
Selskabet har overfor bankforbindelse afgivet transport i koncerninterne tilgodehavender. Tilgodehavenderne har en regnskabsmæssig pr. 31. maj 2018 på TDKK 135.678.		
Selskabet har til sikkerhed for bankforbindelser accepteret pantsætningsforbud i selskabets debitorer, som pr. 31. maj 2018 har en bogført værdi på TDKK 21.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	16.196	140.353
Mellem 1 og 5 år	16.196	88.141
	<u>32.392</u>	<u>228.494</u>

Andre eventualforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

LMTN Holding ApS

Odense

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LMTN 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.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

14 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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.

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 omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

14 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 dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

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 og moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 4-8 år.

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.

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 reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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 dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 dattervirksomheder 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 dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer mv.

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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