

# LT Porte A/S

Hjørringvej 116, 9400 Nørresundby  
CVR-nr. 16 95 95 02

## Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 22.02.17

Lars Thingbak  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 26

---

---

**Selskabet**

---

LT Porte A/S  
Hjørringvej 116  
9400 Nørresundby  
Telefon: 98 19 30 30  
Hjemmeside: [www.ltporte.dk](http://www.ltporte.dk)  
E-mail: [ltporte@stofanet.dk](mailto:ltporte@stofanet.dk)  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 16 95 95 02  
Stiftet: 17. maj 1993  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
24. regnskabsår

---

**Direktion**

---

Lars Thingbak

---

**Bestyrelse**

---

Rikke Thingbak  
Dorte Thingbak  
Lars Thingbak

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for LT Porte A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 9. februar 2017

**Direktionen**

Lars Thingbak

**Bestyrelsen**

Rikke Thingbak

Dorte Thingbak

Lars Thingbak

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejeren i LT Porte A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LT Porte A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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 årsregnskabet". 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 årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende trans-

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

aktioner 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Aalborg, den 9. februar 2017

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Karin German Jensen  
Statsaut. revisor

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	3.236	3.182	2.399	2.169	2.511
Resultat før af- og nedskrivninger	750	1.034	972	856	976
Resultat af primær drift	461	700	679	583	615
Finansielle poster i alt	-32	-40	-71	-78	-106
Årets resultat	333	499	456	377	379
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	4.901	4.822	5.155	5.427	5.368
Egenkapital	1.333	1.499	1.456	1.377	1.379
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	215	381	909	810	510
Investeringer	0	0	0	-181	-13
Finansiering	-602	-533	-377	-578	-311
Årets pengestrømme	-387	-152	532	51	186



**Nøgletal**

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	24%	34%	32%	27%	55%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	27%	31%	28%	25%	26%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	6	5	4	4	5

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i salg og reparation af porte samt dermed beslægtet virksomhed .

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 332.588 mod DKK 498.966 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.332.588.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2016 DKK	2015 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.236.172</b>	<b>3.181.642</b>
1	Personaleomkostninger	-2.486.013	-2.147.952
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>750.159</b>	<b>1.033.690</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-289.650	-333.605
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>460.509</b>	<b>700.085</b>
2	Finansielle indtægter	8.843	9.938
3	Finansielle omkostninger	-40.692	-49.895
	<b>Resultat før skat</b>	<b>428.660</b>	<b>660.128</b>
4	Skat af årets resultat	-96.072	-161.162
	<b>Årets resultat</b>	<b>332.588</b>	<b>498.966</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	332.588	498.966
	<b>I alt</b>	<b>332.588</b>	<b>498.966</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	2.677.069	2.736.307
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	189.841	420.253
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.866.910</b>	<b>3.156.560</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.866.910</b>	<b>3.156.560</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	377.875	410.208
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>377.875</b>	<b>410.208</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.500.259	954.828
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	105.143	280.081
	Udskudt skatteaktiv	33.483	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.638.885</b>	<b>1.234.909</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	16.835	15.605
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>16.835</b>	<b>15.605</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>0</b>	<b>5.059</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.033.595</b>	<b>1.665.781</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.900.505</b>	<b>4.822.341</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	500.000	500.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	332.588	498.966
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.332.588</b>	<b>1.498.966</b>
	Hensættelser til udskudt skat	0	7.206
6	Andre hensatte forpligtelser	15.000	15.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>15.000</b>	<b>22.206</b>
7	Gæld til realkreditinstitutter	2.022.715	2.129.072
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.022.715</b>	<b>2.129.072</b>
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	105.000	102.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	579.462	196.017
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	316.179	209.672
	Selskabsskat	136.761	244.638
	Anden gæld	392.800	419.770
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.530.202</b>	<b>1.172.097</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.552.917</b>	<b>3.301.169</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>4.900.505</b>	<b>4.822.341</b>

- 8 Eventualforpligtelser  
 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
 10 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	500.000	500.000	498.966
Betalt udbytte	0	0	-498.966
Forslag til resultatdisponering	0	0	332.588
Saldo pr. 31.12.16	500.000	500.000	332.588

Selskabskapitalen består af 1 kapitalandel á nominelt kr. 500.000. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Pengestrømsopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>332.588</b>	<b>498.966</b>
11 Reguleringer	417.571	534.724
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	32.333	37.197
Tilgodehavender	-370.493	-38.460
Leverandører af varer og tjenesteydelser	106.507	-301.129
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-26.970	-113.559
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>491.536</b>	<b>617.739</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	8.843	9.938
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-40.692	-49.895
Betalt selskabsskat	-244.638	-196.329
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>215.049</b>	<b>381.453</b>
Betalt udbytte	-498.966	-456.081
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-103.357	-76.928
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-602.323</b>	<b>-533.009</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-387.274</b>	<b>-151.556</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	5.059	5.679
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	15.605	15.640
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-196.017	-45.116
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-562.627</b>	<b>-175.353</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	0	5.059
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	16.835	15.605
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-579.462	-196.017
<b>I alt</b>	<b>-562.627</b>	<b>-175.353</b>

	2016 DKK	2015 DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	2.066.262	1.787.188
Pensioner	338.307	239.772
Andre omkostninger til social sikring	39.791	39.460
Andre personaleomkostninger	41.653	81.532
I alt	2.486.013	2.147.952
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	6	5

**2. Finansielle indtægter**

Renter, tilknyttede virksomheder	7.408	9.364
Renteindtægter i øvrigt	0	574
Øvrige finansielle indtægter	1.435	0
Øvrige finansielle indtægter	1.435	574
I alt	8.843	9.938

**3. Finansielle omkostninger**

Øvrige finansielle omkostninger i alt	40.692	49.895
I alt	40.692	49.895



	2016 DKK	2015 DKK
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	136.761	244.638
Årets regulering af udskudt skat	-40.689	-83.476
I alt	96.072	161.162

**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.16	3.559.595	3.000.156
Kostpris pr. 31.12.16	3.559.595	3.000.156
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-823.288	-2.579.903
Afskrivninger i året	-59.238	-230.412
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-882.526	-2.810.315
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	2.677.069	189.841
	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK

**6. Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	15.000	15.000
----------------------------	--------	--------

## 7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Gæld til realkreditinstitutter	105.000	1.575.000	2.127.715	2.231.072
I alt	105.000	1.575.000	2.127.715	2.231.072

## 8. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 60 måneder og en samlet ydelse på i alt t.DKK 861.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet LT-Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.128 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.677.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 2.677. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 1.000 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 0 henligger i selskabets besiddelse.

**10. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
LT-Holding A/S, Aalborg	100% ejerskab af kapitalen

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	289.650	333.605
Finansielle indtægter	-8.843	-9.938
Finansielle omkostninger	40.692	49.895
Skat af årets resultat	96.072	161.162
I alt	417.571	534.724

## 12. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

**12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler, tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger, og operationelle leasingomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	10-50	1.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

---

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

---

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning.

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af fær-diggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden



**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.