

# LT Porte A/S

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

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 18.01.18

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  
25. regnskabsår

---

**Direktion**

---

Lars Thingbak

---

**Bestyrelse**

---

Rikke Thingbak  
Dorte Thingbak  
Lars Thingbak

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jyske Bank

---

**Modervirksomhed**

---

LT-Holding A/S, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 16. januar 2018

**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 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

### 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 16. januar 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Karin German Jensen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. 41306

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

| Beløb i t.DKK                      | 2017  | 2016  | 2015  | 2014  | 2013  |
|------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <i>Resultat</i>                    |       |       |       |       |       |
| Bruttofortjeneste                  | 3.201 | 3.236 | 3.182 | 2.399 | 2.169 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | 924   | 750   | 1.034 | 972   | 856   |
| Resultat af primær drift           | 727   | 461   | 700   | 679   | 583   |
| Finansielle poster i alt           | -19   | -32   | -40   | -71   | -78   |
| Årets resultat                     | 548   | 333   | 499   | 456   | 377   |
| <i>Balance</i>                     |       |       |       |       |       |
| Samlede aktiver                    | 4.859 | 4.901 | 4.822 | 5.155 | 5.427 |
| Egenkapital                        | 1.548 | 1.333 | 1.499 | 1.456 | 1.377 |
| <i>Pengestrømme</i>                |       |       |       |       |       |
| Nettopengestrømme fra:             |       |       |       |       |       |
| Driften                            | 867   | 215   | 381   | 909   | 810   |
| Investeringer                      | 34    | 0     | 0     | 0     | -181  |
| Finansiering                       | -439  | -602  | -533  | -377  | -578  |
| Årets pengestrømme                 | 462   | -387  | -152  | 532   | 51    |



**Nøgletal**

|                            | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|----------------------------|------|------|------|------|------|
| <i>Rentabilitet</i>        |      |      |      |      |      |
| Egenkapitalens forrentning | 38%  | 24%  | 34%  | 32%  | 27%  |
| <i>Soliditet</i>           |      |      |      |      |      |
| Egenkapitalandel           | 32%  | 27%  | 31%  | 28%  | 25%  |
| <i>Øvrige</i>              |      |      |      |      |      |
| Antal medarbejdere (gns.)  | 5    | 6    | 5    | 4    | 4    |

*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 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 547.755 mod DKK 332.588 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.547.755.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

| Note  | 2017<br>DKK      | 2016<br>DKK      |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>3.201.297</b> | <b>3.236.172</b> |
| <b>Bruttofortjeneste</b>                          |                  |                  |
| 1 Personaleomkostninger                           | -2.277.607       | -2.486.013       |
|   | <b>923.690</b>   | <b>750.159</b>   |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>         |                  |                  |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -196.859         | -289.650         |
|   | <b>726.831</b>   | <b>460.509</b>   |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>            |                  |                  |
| 2 Finansielle indtægter                           | 19.808           | 8.843            |
| 3 Finansielle omkostninger                        | -38.988          | -40.692          |
|   | <b>707.651</b>   | <b>428.660</b>   |
| <b>Resultat før skat</b>                          |                  |                  |
| 4 Skat af årets resultat                          | -159.896         | -96.072          |
|   | <b>547.755</b>   | <b>332.588</b>   |
| <b>Årets resultat</b>                             |                  |                  |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>            |                  |                  |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret             | 547.755          | 332.588          |
| <b>I alt</b>                                      | <b>547.755</b>   | <b>332.588</b>   |

| <b>AKTIVER</b> |  | 31.12.17         | 31.12.16         |
|----------------|--|------------------|------------------|
| Note           |  | DKK              | DKK              |
|                | Grunde og bygninger                          | 2.618.588        | 2.677.069        |
|                | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 119.027          | 189.841          |
| 5              | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        | <b>2.737.615</b> | <b>2.866.910</b> |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>2.737.615</b> | <b>2.866.910</b> |
|                | Råvarer og hjælpematerialer                  | 302.654          | 377.875          |
|                | <b>Varebeholdninger i alt</b>                | <b>302.654</b>   | <b>377.875</b>   |
|                | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 1.304.325        | 1.500.259        |
|                | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 467.754          | 105.143          |
|                | Udskudt skatteaktiv                          | 29.164           | 33.483           |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>1.801.243</b> | <b>1.638.885</b> |
|                | Andre værdipapirer og kapitalandele          | 17.660           | 16.835           |
|                | <b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>   | <b>17.660</b>    | <b>16.835</b>    |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>2.121.557</b> | <b>2.033.595</b> |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>4.859.172</b> | <b>4.900.505</b> |

| <b>PASSIVER</b> |  | 31.12.17         | 31.12.16         |
|-----------------|--|------------------|------------------|
|                 |  | DKK              | DKK              |
| Note            |  |                  |                  |
|                 | Selskabskapital                                    | 500.000          | 500.000          |
|                 | Overført resultat                                  | 500.000          | 500.000          |
|                 | Forslag til udbytte for regnskabsåret              | 547.755          | 332.588          |
|                 | <b>Egenkapital i alt</b>                           | <b>1.547.755</b> | <b>1.332.588</b> |
|                 | Andre hensatte forpligtelser                       | 15.000           | 15.000           |
|                 | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                | <b>15.000</b>    | <b>15.000</b>    |
| 7               | Gæld til realkreditinstitutter                     | 1.913.643        | 2.022.715        |
|                 | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>1.913.643</b> | <b>2.022.715</b> |
| 7               | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 108.000          | 105.000          |
|                 | Gæld til øvrige kreditinstitutter                  | 117.709          | 579.462          |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser           | 338.188          | 316.179          |
|                 | Selskabsskat                                       | 155.577          | 136.761          |
|                 | Anden gæld   | 663.300          | 392.800          |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>1.382.774</b> | <b>1.530.202</b> |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    | <b>3.296.417</b> | <b>3.552.917</b> |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                              | <b>4.859.172</b> | <b>4.900.505</b> |
| 8               | Eventualforpligtelser                              |                  |                  |
| 9               | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser              |                  |                  |

**Egenkapitalopgørelse**

| Beløb i DKK                                  | Selskabskapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret |
|--|-----------------|-------------------|---------------------------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17 |                 |                   |                                       |
| Saldo pr. 01.01.17                           | 500.000         | 500.000           | 332.588                               |
| Betalt udbytte                               | 0               | 0                 | -332.588                              |
| Forslag til resultatdisponering              | 0               | 0                 | 547.755                               |
| Saldo pr. 31.12.17                           | 500.000         | 500.000           | 547.755                               |

## Pengestrømsopgørelse

| Note  | 2017<br>DKK      | 2016<br>DKK     |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Årets resultat</b>   | <b>547.755</b>   | <b>332.588</b>  |
| 10 Reguleringer   | 274.131          | 417.571         |
| Forskydning i driftskapital   |                  |                 |
| Varebeholdninger  | 75.221           | 32.333          |
| Tilgodehavender   | -166.677         | -370.493        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                                      | 22.009           | 106.507         |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser  | 270.500          | -26.970         |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>                          | <b>1.022.939</b> | <b>491.536</b>  |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter                                 | 19.808           | 8.843           |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger                            | -38.988          | -40.692         |
| Betalt selskabsskat   | -136.761         | -244.638        |
| <b>Pengestrømme fra driften</b>   | <b>866.998</b>   | <b>215.049</b>  |
| Salg af materielle anlægsaktiver  | 190.000          | 0               |
| Køb af virksomhed   | -155.760         | 0               |
| <b>Pengestrømme fra investeringer</b>   | <b>34.240</b>    | <b>0</b>        |
| Betalt udbytte  | -332.588         | -498.966        |
| Afdrag på gæld til realkreditinstitutter                                      | -106.072         | -103.357        |
| <b>Pengestrømme fra finansiering</b>  | <b>-438.660</b>  | <b>-602.323</b> |
| <b>Årets samlede pengestrømme</b>   | <b>462.578</b>   | <b>-387.274</b> |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse                                     | 0                | 5.059           |
| Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets<br>begyndelse                | 16.835           | 15.605          |
| Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets<br>begyndelse | -579.462         | -196.017        |
| <b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>                                | <b>-100.049</b>  | <b>-562.627</b> |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:                 |                  |                 |
| Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko  | 17.660           | 16.835          |
| Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter                         | -117.709         | -579.462        |
| <b>I alt</b>  | <b>-100.049</b>  | <b>-562.627</b> |

---

|  | 2017      | 2016      |
|--|-----------|-----------|
|  | DKK       | DKK       |
| <b>1. Personalemkostninger</b>           |           |           |
| Lønninger                                | 1.867.917 | 2.066.262 |
| Pensioner                                | 307.407   | 338.307   |
| Andre omkostninger til social sikring    | 48.619    | 39.791    |
| Andre personaleomkostninger              | 53.664    | 41.653    |
| I alt                                    | 2.277.607 | 2.486.013 |
| <hr/>                                    |           |           |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 5         | 6         |

---

**2. Finansielle indtægter**

|                                  |        |       |
|----------------------------------|--------|-------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 18.560 | 7.408 |
| Øvrige finansielle indtægter     | 1.248  | 1.435 |
| I alt                            | 19.808 | 8.843 |

---

**3. Finansielle omkostninger**

|                            |        |        |
|----------------------------|--------|--------|
| Renteomkostninger i øvrigt | 38.988 | 40.692 |
|----------------------------|--------|--------|

---



|                                  | 2017<br>DKK | 2016<br>DKK |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| <b>4. Skat af årets resultat</b> |             |             |
| Årets aktuelle skat              | 155.577     | 136.761     |
| Årets regulering af udskudt skat | 4.319       | -40.689     |
| I alt                            | 159.896     | 96.072      |

**5. Materielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK   | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.17                                       | 3.559.595           | 3.000.156                               |
| Tilgang i året  | 0                   | 155.760                                 |
| Afgang i året   | 0                   | -903.621                                |
| Kostpris pr. 31.12.17                                       | 3.559.595           | 2.252.295                               |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17                          | -882.526            | -2.810.315                              |
| Afskrivninger i året  | -58.481             | -138.378                                |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0                   | 815.425                                 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17                          | -941.007            | -2.133.268                              |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17                          | 2.618.588           | 119.027                                 |

|  | 31.12.17<br>DKK | 31.12.16<br>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<br>første år | Restgæld<br>efter 5 år | Gæld i alt<br>31.12.17 | Gæld i alt<br>31.12.16 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 108.000             | 1.475.000              | 2.021.643              | 2.127.715              |
| I alt                          | 108.000             | 1.475.000              | 2.021.643              | 2.127.715              |

## 8. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 52 måneder og en samlet ydelse på i alt t.DKK 779.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet LT-Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.022 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.619.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 119, skønnes t.DKK 0 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

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 2.619. 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.

---

|  | 2017     | 2016    |
|--|----------|---------|
|  | DKK      | DKK     |
| <b>10. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>                     |          |         |
| Andre driftsindtægter  | -101.804 | 0       |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle<br>anlægsaktiver | 196.859  | 289.650 |
| Finansielle indtægter  | -19.808  | -8.843  |
| Finansielle omkostninger   | 38.988   | 40.692  |
| Skat af årets resultat   | 159.896  | 96.072  |
| I alt  | 274.131  | 417.571 |

---

## 11. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risiko-overgang 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.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### 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 og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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,<br>år | Rest-<br>værdi<br>DKK |
|---|-----------------|-----------------------|
| Bygninger                               | 10-50           | 1.000.000             |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10            | 0                     |

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 driftsomkostninger****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 finansiell 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

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 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 salgsmkostninger 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.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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 værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

### Egenkapital

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



**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 nettorealisation sværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garanti perioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisation sværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garanti arbejder.

**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.

**11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**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.