



Tlf.: 96 23 54 00  
hjoerring@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Nørrebro 15  
DK-9800 Hjørring  
CVR-nr. 20 22 26 70

**ERIK LYTZEN A/S**

**BARFOEDSVEJ 2, 9800 HJØRRING**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 23. marts 2018

---

Hans-Christian Ledet

**CVR-NR. 26 19 54 38**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Erik Lytzen A/S Barfoedsvej 2 9800 Hjørring  CVR-nr.: 26 19 54 38 Stiftet: 3. august 2001 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Hans-Christian Ledet, Formand Lars Christian Jensen Martin Riis Søndergaard Lars Libak Anders Christian Nielsen
<b>Direktion</b>	Anders Christian Nielsen Lars Libak
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Bank Østergade 8 9800 Hjørring

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Erik Lytzen 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 23. marts 2018

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Anders Christian Nielsen

\_\_\_\_\_  
Lars Libak

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Hans-Christian Ledet  
Formand

\_\_\_\_\_  
Lars Christian Jensen

\_\_\_\_\_  
Martin Riis Søndergaard

\_\_\_\_\_  
Lars Libak

\_\_\_\_\_  
Anders Christian Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Erik Lytzen A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Erik Lytzen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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.

#### **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 regnskabsbrugere 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

Hjørring, den 23. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 19734

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter har bestået i salg af el-installationer, produktion af styresystemer til industrien, ventilationsanlæg samt VVS-forretning og blikkenslagervirksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets ledelse anser årets resultat for at være tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2017 kr.	2016 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>39.790.623</b>	<b>41.338</b>
Personaleomkostninger.....	1	-34.990.924	-36.479
Af- og nedskrivninger.....		-647.730	-1.136
Andre driftsudgifter.....		-145.591	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>4.006.378</b>	<b>3.723</b>
Indtægter af værdipapirer.....		0	2
Finansielle indtægter.....	2	58.642	57
Finansielle omkostninger.....		-133.441	-126
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>3.931.579</b>	<b>3.656</b>
Skat af ordinært resultat.....	3	-984.358	-817
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>2.947.221</b>	<b>2.839</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.950.000	2.839
Overført resultat.....		-2.779	0
<b>I ALT</b> .....		<b>2.947.221</b>	<b>2.839</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Erhvervede licenser.....		281.929	521
Goodwill.....		36.417	59
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>318.346</b>	<b>580</b>
Grunde og bygninger.....		819.819	1.325
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		355.999	557
Indretning af lejede lokaler.....		377.485	497
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>1.553.303</b>	<b>2.379</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		65.625	66
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		57.640	57
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>123.265</b>	<b>123</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1.994.914</b>	<b>3.082</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.229.087	2.296
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>2.229.087</b>	<b>2.296</b>
Tilgodehavende fra salg.....		13.613.699	13.012
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	2.374.787	2.200
Andre tilgodehavender.....		331.297	506
Periodeafgrænsningsposter.....		92.864	75
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>16.412.647</b>	<b>15.793</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>4.555.059</b>	<b>1.548</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>23.196.793</b>	<b>19.637</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>25.191.707</b>	<b>22.719</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Aktiekapital.....		2.293.511	2.294
Overført overskud.....		710.469	713
Forslag til udbytte.....		2.950.000	2.839
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>8</b>	<b>5.953.980</b>	<b>5.846</b>
Udskudt skat.....		887.547	1.196
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>887.547</b>	<b>1.196</b>
Realkreditinstitutter.....		173.436	804
Banklån.....		124.745	219
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>9</b>	<b>298.181</b>	<b>1.023</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	177.000	219
Gæld til pengeinstitutter.....		21.618	480
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	5.051.906	2.604
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.053.505	5.452
Gæld til tilknyttede selskaber.....		400.182	0
Selskabsskat.....		1.317.313	400
Anden gæld.....		5.030.475	5.499
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>18.051.999</b>	<b>14.654</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>18.350.180</b>	<b>15.677</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>25.191.707</b>	<b>22.719</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

## NOTER

	2017 kr.	2016 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 100 (2016: 104)			
Løn og gager.....	32.374.481	33.843	
Pensioner.....	1.997.991	2.023	
Andre omkostninger til social sikring.....	618.452	613	
	<b>34.990.924</b>	<b>36.479</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	48.998	46	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	9.644	11	
	<b>58.642</b>	<b>57</b>	
<b>Skat af ordinært resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.292.798	400	
Regulering af udskudt skat.....	-308.440	417	
	<b>984.358</b>	<b>817</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Erhvervede licenser	Goodwill	
Kostpris 1. januar 2017.....	842.675	230.000	
Tilgang.....	21.520	0	
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>	<b>864.195</b>	<b>230.000</b>	
Afskrivninger 1. januar 2017.....	321.621	170.583	
Årets afskrivninger .....	260.645	23.000	
<b>Afskrivninger 31. december 2017.....</b>	<b>582.266</b>	<b>193.583</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....</b>	<b>281.929</b>	<b>36.417</b>	

## NOTER

				Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				<b>5</b>
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2017.....	2.946.490	1.327.387	1.236.423	
Tilgang.....	30.325	150.086	4.081	
Afgang.....	-1.246.941	-403.980	0	
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>	<b>1.729.874</b>	<b>1.073.493</b>	<b>1.240.504</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	1.622.088	767.921	738.968	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-757.553	-244.939	0	
Årets afskrivninger .....	45.520	194.512	124.051	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....</b>	<b>910.055</b>	<b>717.494</b>	<b>863.019</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..</b>	<b>819.819</b>	<b>355.999</b>	<b>377.485</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>6</b>
		Andre værdipapirer og kapitalandele	Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2017.....		65.625	57.640	
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>		<b>65.625</b>	<b>57.640</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....</b>		<b>65.625</b>	<b>57.640</b>	
		<b>2017</b> kr.	<b>2016</b> tkr.	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				<b>7</b>
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....		21.299.631	38.347	
Acontofaktureringer.....		-23.976.750	-38.751	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>		<b>-2.677.119</b>	<b>-404</b>	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		2.374.787	2.200	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....		-5.051.906	-2.604	
		<b>-2.677.119</b>	<b>-404</b>	

## NOTER

## Note

## Egenkapital

8

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	2.293.511	713.248	2.838.800	5.845.559
Betalt udbytte.....			-2.838.800	-2.838.800
Forslag til årets resultatdisponering.....		-2.779	2.950.000	2.947.221
<b>Egenkapital 31. december 2017.....</b>	<b>2.293.511</b>	<b>710.469</b>	<b>2.950.000</b>	<b>5.953.980</b>

## Langfristede gældsforpligtelser

9

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Realkreditinstitutter.....	935.479	258.436	85.000	0
Banklån.....	307.220	216.745	92.000	0
	<b>1.242.699</b>	<b>475.181</b>	<b>177.000</b>	<b>0</b>

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****10****Eventualforpligtelser****Lejeaftale:**

Selskabet har indgået huslejemål med en årlig ydelse på 606 tkr., som er uopsigelig indtil 31. december 2019.

Selskab har indgået lejeaftale af grund med en årlig ydelse på 71 tkr., som kan opsiges med 3 måneders skriftlig varsel.

Selskabet har indgået huslejemål med en årlig ydelse på 206 tkr., som kan opsiges med 12 måneders skriftlig varsel.

Selskabet har indgået huslejemål med en årlig ydelse på 41 tkr. Lejeaftalen kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har indgået huslejemål med en årlig ydelse på 18 tkr. Lejeaftalen kan opsiges med 1 måneds varsel.

**Leasingaftale:**

Selskabet har indgået leasingaftaler med en årlig ydelse på 1.529 tkr.

Den samlede forpligtelse udgør 3.760 tkr.

Gennemsnitlig restløbetid 28 måneder.

Selskabet kautionerer for tilknyttede virksomheder for al gæld til pengeinstitut, der på balancetidspunktet udgør 4.563 tkr.

**Stillede garantier:**

Der er stillet arbejdsgarantier for 13.310 tkr.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for El Invest ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

## NOTER

## Note

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

11

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 258 tkr. er der givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december 2017 udgør 910 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 1.320 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld på 238 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 6.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill.....	36 tkr.
Driftsmateriel.....	438 tkr.
Tilgodehavender fra salg.....	13.614 tkr.
Varebeholdninger.....	2.229 tkr.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Erik Lytzen A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renter og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af omsætningsaktiver og anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiverne.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over 3 år.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-40 år	45 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden unoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til kostpris.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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 valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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

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