



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

HYTEK A/S
VIRKELYSTVEJ 6, 9870 SINDAL
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. december 2020

Karsten Madsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hytek A/S Virkelystvej 6 9870 Sindal
	CVR-nr.: 27 91 26 99 Stiftet: 17. juni 2004 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Bestyrelse	Laurits Brandt Andersen, formand Jens Andersen Jens Baand Nielsen Johnny Hauberg Troels Holst
Direktion	Johnny Hauberg
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Sydbank A/S Østre Havnepromenade 26 9000 Aalborg
	Nykredit Bank Kalvebod Brygge 1-3 1780 København V
Advokat	HjulmandKaptain Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Hytek 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. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sindal, den 9. december 2020

Direktion:

Johnny Hauberg

Bestyrelse:

Laurits Brandt Andersen
Formand

Jens Andersen

Jens Baand Nielsen

Johnny Hauberg

Troels Holst

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Hytek A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hytek A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 9. december 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9879

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er service/produktionsvirksomhed indenfor maritime og offshore baserede aktiviteter samt industrivirksomheder. Hertil kommer eneagenturer for førende kranprodukter i hele Norden samt specialproduktion af maskiner.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens hovedområde - den maritime sektor - er fortsat påvirket af makroøkonomiske forhold som verdenshandel, olieprisudvikling etc., hvorfor såvel aktivitet som indtjening skal ses i lyset af disse faktors udvikling. For Hytek betyder det samtidig, at evnen til at reagere hurtigt og effektivt er nøglefaktorer, som man overalt i hele virksomheden er meget opmærksom på.

Industriaktiviteterne søges hele tiden udbygget ved at bringe virksomhedens kompetencer i spil overfor nye kunder og forretningsområder. Således opleves der pt. en stigende efterspørgsel i forhold til alternativ energi.

Udbrud af Covid-19 og de heraf afledte markedsmæssige begrænsninger og konsekvenser betød, at forudsætninger for vækst blev væsentligt forandret og satte således sit præg på året som helhed. Med baggrund i disse forhold anser bestyrelse og ledelse resultatet for acceptabelt.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges. Især det maritime segment fylder meget. Selskabet skal derfor sikre tidssvarende produkter af højeste kvalitet.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet samt finansieringsstrukturen medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer.

Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne levere løsninger, der er af højeste kvalitet, er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere, såvel medarbejdere af et højt uddannelsesniveau og faglighed som medarbejdere med et teknisk/praktisk erfaringsgrundlag. Selskabet vægter uddannelse af medarbejdere højt, for til stadighed at kunne honorere de krav, som markedet og kunderne stiller.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af et testcenter til kvalitetssikring. Selskabet har udviklet og opført et internt testcenter, der benyttes til kvalitetskontrol af produkter. Testcentret er ISO 9001 certificeret.

Forventninger til fremtiden

De samlede forventninger til regnskabsåret 2020/21 udgør en uændret omsætning og resultat på niveau med det realiserede for 2019/20. Det bemærkes at forventningerne er behæftet med en høj grad af usikkerhed som følge af Covid-19, idet perioden efter regnskabsafslutningen allerede har vist, at forudsætninger for at drive virksomhed hurtigt kan begrænses markant.

LEDELSESBERETNING**Egne kapitalandele**

	2020	2019
	kr.	tkr.
Beholdningen af egne kapitalandele er således:		
A-aktier, 120 stk. a nom. 10 kr.....	1.200	4.590
	1.200	4.590
Egne kapitalandele i % af selskabskapitalen:		
Egne aktier.....	0,1	0,5
	0,1	0,5

Der er i året solgt 718 stk. og købt 379 stk. kapitalandele i takt med, at medarbejdere forlader virksomheden og nye ansættes.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2019/20 kr.	2018/19 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		26.097.220	25.472
Personaleomkostninger.....	1	-22.884.879	-21.337
Af- og nedskrivninger.....		-1.222.863	-1.416
DRIFTSRESULTAT		1.989.478	2.719
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder.....	2	1.122.114	-151
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		-2.857	-9
Andre finansielle indtægter.....		2.877	2
Andre finansielle omkostninger.....		-404.407	-712
RESULTAT FØR SKAT		2.707.205	1.849
Skat af årets resultat.....	3	-364.148	-553
ÅRETS RESULTAT		2.343.057	1.296
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.300.000	1.200
Overført resultat.....		43.057	96
I ALT		2.343.057	1.296

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Grunde og bygninger.....		15.512.035	16.101
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.171.276	1.016
Materielle anlægsaktiver.....	4	16.683.311	17.117
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		269.288	545
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		2.158.028	914
Andre værdipapirer.....		87.960	91
Finansielle anlægsaktiver.....	5	2.515.276	1.550
ANLÆGSAKTIVER.....		19.198.587	18.667
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.693.885	4.840
Varebeholdninger.....		4.693.885	4.840
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.086.129	5.077
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	3.883.820	3.582
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.500.000	0
Andre tilgodehavender.....		352.300	566
Periodeafgrænsningsposter.....		305.100	296
Tilgodehavender.....		10.127.349	9.521
Likvide beholdninger.....		3.481.610	4.923
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		18.302.844	19.284
AKTIVER.....		37.501.431	37.951

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Selskabskapital.....		1.000.000	1.000
Overført resultat.....		13.314.051	13.199
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.300.000	1.200
EGENKAPITAL.....	7	16.614.051	15.399
Hensættelse til udskudt skat.....		434.465	344
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		434.465	344
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.886.398	5.880
Gæld til pengeinstitutter.....		7.687.475	8.134
Selskabsskat.....		273.624	459
Anden gæld.....		659.924	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	13.507.421	14.473
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	1.275.010	1.251
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.102.970	1.355
Selskabsskat.....		0	20
Anden gæld.....		4.567.514	5.109
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.945.494	7.735
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		20.452.915	22.208
PASSIVER.....		37.501.431	37.951
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 52 (2018/19: 46)			
Løn og gager.....	20.714.260	19.209	
Pensioner.....	2.052.038	1.989	
Andre omkostninger til social sikring.....	118.581	139	
	22.884.879	21.337	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
	2019/20 kr.	2018/19 tkr.	
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder			2
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	-275.256	-299	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	1.397.370	148	
	1.122.114	-151	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	273.624	459	
Regulering af udskudt skat.....	90.524	94	
	364.148	553	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2019.....	24.576.368	8.599.286	
Tilgang.....	91.897	549.296	
Kostpris 30. september 2020.....	24.668.265	9.148.582	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019.....	8.476.346	7.583.453	
Årets afskrivninger	679.884	393.853	
Af- og nedskrivninger 30. september 2020.....	9.156.230	7.977.306	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....	15.512.035	1.171.276	

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				5
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. oktober 2019.....	1.175.000	570.000	100.000	
Afgang.....	0	-80.000	0	
Kostpris 30. september 2020.....	1.175.000	490.000	100.000	
Opskrivninger 1. oktober 2019.....	-630.456	344.283	-9.183	
Udloddet resultat	0	-73.625	0	
Årets resultat.....	-275.256	1.503.925	-2.857	
Egenkapitalbevægelser.....	0	-106.555	0	
Opskrivninger 30. september 2020.....	-905.712	1.668.028	-12.040	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.	269.288	2.158.028	87.960	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Hysafe & Marine Equipment A/S, Sindal.....	724.896	-84.571	100 %	
Hytek Marine International A/S, Frederikshavn.	-455.609	-190.685	100 %	
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Cralog A/S, Frederikshavn.....	4.316.055	3.007.849	50 %	
		2020 kr.	2019 tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning				6
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....		3.883.820	4.268	
Acontofaktureringer.....		0	-686	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		3.883.820	3.582	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		3.883.820	3.582	
		3.883.820	3.582	

NOTER

Note

Egenkapital

7

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019.....	1.000.000	13.198.703	1.200.000	15.398.703
Salg af egne kapitalandele.....		72.291		72.291
Betalt udbytte.....			-1.200.000	-1.200.000
Forslag til resultatdisponering.....		43.057	2.300.000	2.343.057
Egenkapital 30. september 2020.....	1.000.000	13.314.051	2.300.000	16.614.051

Langfristede gældsforpligtelser

8

	30/9 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	5.701.408	815.010	1.996.034	8.151.570	791.429
Gæld til pengeinstitutter.....	8.147.475	460.000	0	7.113.080	460.000
Selskabsskat.....	273.624	0	0	459.004	0
Anden gæld.....	659.924	0	0	0	0
	14.782.431	1.275.010	1.996.034	15.723.654	1.251.429

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar er delvist finansieret ved operationel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 30. september 2020 opgjort til 1.859 tkr. med en restløbetid på op til 5 år.

Der påhviler selskabet almindelige branchemæssige forpligtelser.

Selskabet har indgået uopsigelig lejekontrakt vedrørende grundareal frem til år 2036. Den samlede lejeforpligtelse kan beregnes til 2.785 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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

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

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 5.701 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 15.512 tkr.

Der er stillet selvskyldnerkautioner overfor datterselskabers bankgæld, som pr. 30. september 2020 beløber sig til 67 tkr.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

11

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Johnny Hauberg, Hasselvej 20, Mosbjerg, 9870 Sindal, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hytek A/S for 2019/20 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.

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 kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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.

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**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger og 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.....	25-38 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

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 lånoptagelse 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.

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.