



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 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. december 2023

Jens Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hytek A/S Virkelystvej 6 9870 Sindal
	CVR-nr.: 27 91 26 99 Stiftet: 17. juni 2004 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
Bestyrelse	Laurits Brandt Andersen, formand Jens Andersen, næstformand Jens Baand Nielsen Johnny Hauberg John Hermann Dejbjærg Jens Martin Grøntved Andersen
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 2022 - 30. september 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sindal, den 7. december 2023

Direktion:

Johnny Hauberg

Bestyrelse:

Laurits Brandt Andersen
Formand

Jens Andersen
Næstformand

Jens Baand Nielsen

Johnny Hauberg

John Hermann Dejbjærg

Jens Martin Grøntved Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Hytek A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hytek A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 7. december 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim Winther
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34261

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er service/produktionsvirksomhed indenfor maritime og offshore baserede aktiviteter samt industrivirksomheder. Hertil kommer eneagenturer for førende kranprodukter, spil og andre produkter indenfor det maritime 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 faktorer 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 p.t. en stigende efterspørgsel i forhold til alternativ energi.

Årets omsætning og resultat for året har overgået forventningerne. På den baggrund betegner bestyrelse og ledelsen resultatet som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor selskabets service og ydelser 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 kan påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer.

Der indgås ikke spekulative valutapositioner eller andre positioner.

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 bl.a. udvikling af et testcenter til kvalitetssikring samt udvikling af kundespecifikke produkter. 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 2023/24, udgør et mindre aktivitetsfald og fortsat et tilfredsstillende resultat for 2023/24, dog med en mindre bundlinje end 2022/23.

Selskabets omkostningsstruktur påvirkes af udvidelsen af selskabets lokaliteter og kapacitet med dertil hørende stigende omkostninger. Samtidig forventes stigende priser i samfundet at påvirke selskabets indtjeningsmargen.

LEDELSESBERETNING

Egne kapitalandele

	2023 kr.	2022 tkr.
Beholdningen af egne kapitalandele er således:		
A-aktier, 595 stk. a nom. 10 kr.....	5.950	116
	5.950	116
Egne kapitalandele i % af selskabskapitalen:		
Egne aktier.....	0,6	11,6
	0,6	11,6

Der er i året solgt 11.275 stk. og købt 255 stk. kapitalandele i takt med, at medarbejdere forlader virksomheden og nye ansættes.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2022/23 kr.	2021/22 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		41.331.629	31.009
Personaleomkostninger.....	1	-28.661.430	-22.642
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-1.714.674	-1.149
DRIFTSRESULTAT		10.955.525	7.218
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		189.960	224
Andre finansielle indtægter.....		1.326	0
Øvrige finansielle omkostninger.....		-648.392	-759
RESULTAT FØR SKAT		10.498.419	6.683
Skat af årets resultat.....	2	-2.290.979	-1.442
ÅRETS RESULTAT		8.207.440	5.241
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000.000	4.200
Overført resultat.....		3.207.440	1.041
I ALT		8.207.440	5.241

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		1.618.463	335
Goodwill.....		960.000	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	2.578.463	335
Grunde og bygninger.....		24.051.173	14.150
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.903.000	1.942
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		1.337.996	403
Materielle anlægsaktiver.....	4	27.292.169	16.495
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.868.904	2.679
Finansielle anlægsaktiver.....	5	2.868.904	2.679
ANLÆGSAKTIVER.....		32.739.536	19.509
Råvarer og hjælpematerialer.....		5.665.257	5.301
Varer under fremstilling.....		1.320.920	1.256
Varebeholdninger.....		6.986.177	6.557
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		12.628.495	6.945
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		6.920.002	2.040
Andre tilgodehavender.....		171.813	161
Periodeafgrænsningsposter.....		462.340	298
Tilgodehavender.....		20.182.650	9.444
Likvide beholdninger.....		3.692.515	4.087
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		30.861.342	20.088
AKTIVER.....		63.600.878	39.597

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000
Overført resultat.....		18.529.593	12.810
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000.000	4.200
EGENKAPITAL.....		24.529.593	18.010
Hensættelser til udskudt skat.....		1.237.818	543
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.237.818	543
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.602.834	3.260
Gæld til pengeinstitutter.....		4.138.999	4.813
Selskabsskat.....		1.596.301	1.253
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	8.338.134	9.326
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		672.534	813
Gæld til pengeinstitutter.....		9.067.188	564
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		3.903.056	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.842.865	2.481
Anden gæld.....		7.009.690	7.860
Kortfristede gældsforpligtelser.....		29.495.333	11.718
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		37.833.467	21.044
PASSIVER.....		63.600.878	39.597
 Eventualposter mv.	 7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022.....	1.000.000	12.809.523	4.200.000	18.009.523
Forslag til resultatdisponering.....		3.207.440	5.000.000	8.207.440
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-4.200.000	-4.200.000
Udbytte af egne kapitalandele.....		67.830		67.830
Køb af egne kapitalandele.....		-61.200		-61.200
Salg af egne kapitalandele.....		2.506.000		2.506.000
Egenkapital 30. september 2023.....	1.000.000	18.529.593	5.000.000	24.529.593

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	53	44	
Løn og gager.....	25.807.863	20.441	
Pensioner.....	2.657.371	2.021	
Andre omkostninger til social sikring.....	196.196	180	
	28.661.430	22.642	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
	2022/23 kr.	2021/22 tkr.	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.596.302	1.253	
Regulering af udskudt skat.....	694.677	189	
	2.290.979	1.442	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	
Tilgang.....	1.703.500	1.200.000	
Kostpris 30. september 2023.....	1.703.500	1.200.000	
Årets afskrivninger	85.037	240.000	
Afskrivninger 30. september 2023.....	85.037	240.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	1.618.463	960.000	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				4
			Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2022.....	24.668.266	10.762.257	402.826	
Tilgang.....	10.621.114	911.685	1.337.996	
Afgang.....	0	-490.000	-402.826	
Kostpris 30. september 2023.....	35.289.380	11.183.942	1.337.996	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022.....	10.517.548	8.820.059		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-208.095		
Årets afskrivninger	720.659	668.978		
Af- og nedskrivninger 30. september 2023....	11.238.207	9.280.942		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.	24.051.173	1.903.000	1.337.996	
Finansielle anlægsaktiver				5
			Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. oktober 2022.....			3.175.000	
Kostpris 30. september 2023.....			3.175.000	
Værdireguleringer 1. oktober 2022.....			-496.056	
Årets resultat			189.960	
Værdireguleringer 30. september 2023			-306.096	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....			2.868.904	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Hysafe & Marine Equipment A/S,	1.153.542	223.686	100 %	
Hytek Marine International A/S,	-260.684	-22.464	100 %	
Hytek Ejendomme A/S,	1.976.046	-11.262	100 %	
Langfristede gældsforpligtelser				6
	30/9 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	3.275.368	672.534	300.967	4.072.352
Gæld til pengeinstitutter.....	4.687.823	548.824	0	5.377.269
Selskabsskat.....	1.596.301	0	0	1.252.968
	9.559.492	1.221.358	300.967	10.702.589

NOTER**Note****Eventualposter mv.****7****Eventualforpligtelser**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar er delvist finansieret ved operationel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 30. september 2023 opgjort til 10.215 tkr. med en restløbetid på op til 9 år.

Der påhviler selskabet almindelige branchemæssige forpligtelser.

Selskabet har indgået uopsigelig lejekontrakt vedrørende grundareal frem til år 2036. Den samlede lejeforpligtelse kan beregnes til 2.476 tkr.

Stillede arbejdsgarantier i pengeinstitutter udgør pr. 30. september 2023 115 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**8**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 3.275 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 24.051 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter 229 tkr. er der givet ejerpant nom. 7.600 tkr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 24.051 tkr.

Der er stillet selvskyldnerkautioner overfor datterselskabers bankgæld, som pr. 30. september 2023 beløber sig til 1.306 tkr.

Nærtstående parter**9**

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 2022/23 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.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

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, 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

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.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Skat af resultat

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.

Udvikling på it-programmer måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. It-programmer afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi

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.....	25 år	0 - 55 %
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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder 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 underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.