



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

LITE A/S
ØSTRE FÆLLEDVEJ 11, 9400 NØRRESUNDBY
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. maj 2019

Connie Nørgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Lite A/S Østre Fælledvej 11 9400 Nørresundby
	CVR-nr.: 34 69 24 32 Stiftet: 27. august 2012 Hjemsted: Nørresundby Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gunnar Fantoft, formand Lars Vestgaard Andersen Connie Nørgaard
Direktion	Lars Vestgaard Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Prinsensgade 15 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Lite 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 24. maj 2019

Direktion:

Lars Vestgaard Andersen

Bestyrelse:

Gunnar Fantoft
Formand

Lars Vestgaard Andersen

Connie Nørgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Lite A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lite A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Viborg, den 24. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31428

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af LED belysning til et bredt marked. Hovedsegmentet ligger indenfor det institutionelle marked kombineret med industrisegmentet. Lite A/S leverer også til det private marked, dog igennem etablerede forhandlere/partnere. Selskabet har hovedfokus på det danske marked, men har kapitalandel i et norsk selskab, samt samarbejde med en svensk agent.

LITE A/S er i løbet af 2018 begyndt at arbejde aktivt med FN's 17 Verdensmål, og LITEs egenudviklede ECOLITE panel og pendel lever op til de grønne miljømæssige krav der stilles til produkter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør isoleret for LITE A/S Danmark 223 tkr. hvilket anses for positiv fremgang i forholdet til 2017. LITE Norge AS bidrager i 2018 med et negativt resultat på -930 tkr., hvilket gør at årets resultat før skat i LITE A/S er et underskud på -707 tkr.

Selskabets moderselskab har afgivet støtteerklæring, således at finansieringen af selskabets drift i 2019 er sikret.

Ledelsen har i regnskabsåret 2018 gennemgået selskabets anlægskartotek, og i den forbindelse er levetiderne for indretning af lejede lokaler blevet revurderet, hvilket har medført et fald i årets afskrivninger på 337 tkr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

LED (Light Emitting Diode) er et produktområde i stærk vækst. Dels pga. den grønne profil og betydelig besparelse både i watt og vedligeholdelse. Produktområdet er i begyndelsen af livsløbskurven både nationalt og internationalt.

Der er større og større fokus på den grønne omstilling og recycling, dette er udmøntet i FN's 17 Verdensmål, og i Europa er der stigende bevidsthed omkring dette, og i årene fremover vil dette blive en naturlig del af de offentlige udbud, at indkøb til alt offentligt skal være cirkulær, grøn og genanvendelig.

Forventningerne er derfor store i de kommende år, og der forventes yderligere vækst i omsætning.

LITE har i 2017 været medudvikler på et recycling panel og bygget videre på dette i 2018 med en pendel, hvilket betyder at LITE har en fordel når kommuner har renovering/nybygning. Disse har et lavere wattforbrug og er genanvendelige på mange flere parametre så her lever produkterne op til de cirkulære krav der stilles.

ECOLITE panel og pendel har indirekte belysning, hvilket forskere på Lunds Universitet har påvist er vigtig i forhold til indlæring og trivsel.

Mange offentlige og kommunale organisationer er ved at integrere den cirkulære økonomi i deres værdikæde, og her vil LITEs recycling panel og pendel kunne anvendes.

LITE er p.t. de eneste på markederne i Danmark, Norge, Sverige der har sådanne bæredygtige cirkulære produkter.

I LITE Norge AS arbejdes der intens med arkitekter og rådgiver omkring disse bæredygtige produkter.

LITEs samarbejdspartner JK Belysning i Sverige ser også store perspektiver i ECOLITE produkterne, og har lavet samarbejde omkring salget af disse gennem en af Sveriges største grossister.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden (fortsat)

Det er dansk erhvervslivs vision at Danmark skal have en global førerposition inden for udvikling, implementering og eksport af cirkulære løsninger i år 2030, og her vil LITE A/S være med helt i front i Norden.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		5.094.937	702.679
Personaleomkostninger.....	1	-3.281.850	-3.707.366
Af- og nedskrivninger.....		-713.180	-1.729.794
DRIFTSRESULTAT		1.099.907	-4.734.481
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.....		-930.105	-1.985.019
Andre finansielle indtægter	2	157.764	120.224
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.034.507	-1.516.029
RESULTAT FØR SKAT.....		-706.941	-8.115.305
Skat af årets resultat.....	4	-57.287	1.321.976
ÅRETS RESULTAT		-764.228	-6.793.329
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-764.228	-6.793.329
I ALT.....		-764.228	-6.793.329

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		383.827	475.608
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	383.827	475.608
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		244.118	588.217
Indretning af lejede lokaler.....		807.703	1.113.156
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.051.821	1.701.373
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		0	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		0	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		164.000	160.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	164.000	160.000
ANLÆGSAKTIVER.....		1.599.648	2.336.981
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		13.670.236	14.931.271
Forudbetalinger for varer.....		207.491	0
Varebeholdninger.....		13.877.727	14.931.271
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		10.228.580	3.659.469
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.303.273	4.221.825
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	210.736
Udskudte skatteaktiver.....		1.194.000	1.279.000
Andre tilgodehavender.....		178.761	205.543
Periodeafgrænsningsposter.....		1.800	24.689
Tilgodehavender.....		13.906.414	9.601.262
Likvide beholdninger.....		43.577	1.245.592
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		27.827.718	25.778.125
AKTIVER.....		29.427.366	28.115.106

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		299.385	370.974
Overført overskud.....		-11.324.860	-10.694.598
EGENKAPITAL.....	8	-10.025.475	-9.323.624
Gæld til pengeinstitutter.....		8.528.567	11.357.139
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		4.600.000	4.600.000
Leasingforpligtelser.....		20.108	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	13.148.675	15.957.139
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	2.861.578	3.033.359
Gæld til pengeinstitutter.....		9.307.238	4.378.389
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.470.535	1.725.594
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.741.301	10.711.913
Anden gæld.....		2.883.518	1.632.336
Periodeafgrænsningsposter.....		39.996	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		26.304.166	21.481.591
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		39.452.841	37.438.730
PASSIVER.....		29.427.366	28.115.106
Eventualposter mv.	10		
Koncernregnskab	11		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 8 (2017: 9)			
Løn og gager.....	2.712.254	3.054.640	
Pensioner.....	382.844	466.398	
Andre omkostninger til social sikring.....	62.500	79.220	
Andre personaleomkostninger.....	124.252	107.108	
	3.281.850	3.707.366	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	105.778	90.674	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	51.986	29.550	
	157.764	120.224	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	529.873	493.741	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	504.634	1.022.288	
	1.034.507	1.516.029	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	57.287	-1.321.976	
	57.287	-1.321.976	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. januar 2018.....		731.705	
Tilgang.....		68.200	
Kostpris 31. december 2018.....		799.905	
Afskrivninger 1. januar 2018.....		256.097	
Årets afskrivninger.....		159.981	
Afskrivninger 31. december 2018.....		416.078	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		383.827	

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af LED produkter. Udviklingen blev færdiggjort forrige regnskabsår, og der har sidenhen været en fornuftig ordreindgang herpå. Salget forventes stigende de kommende regnskabsår.

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	6
Kostpris 1. januar 2018.....	1.144.937	6.170.850	
Tilgang.....	5.334	0	
Afgang.....	-252.600	0	
Kostpris 31. december 2018.....	897.671	6.170.850	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	556.719	5.057.693	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-155.770	0	
Årets afskrivninger	252.604	305.454	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	653.553	5.363.147	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	244.118	807.703	
Finansielle leasingaktiver	22.382		
Finansielle anlægsaktiver			
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2018.....	484.800	43.000	378.300
Tilgang.....	0	0	13.548
Afgang.....	0	-43.000	0
Kostpris 31. december 2018.....	484.800	0	391.848
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	484.800	43.000	378.300
Årets nedskrivning.....	0	0	13.548
Korrektion til tidligere års nedskrivninger.....	0	-43.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	484.800	0	391.848
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	0	0	0
		Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2018.....		325.360	160.000
Tilgang.....		0	4.000
Afgang.....		-325.360	0
Kostpris 31. december 2018.....		0	164.000
Nedskrivninger 1. januar 2018.....		325.360	0
Korrektion til tidligere års nedskrivninger.....		-325.360	0
Nedskrivninger 31. december 2018.....		0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		0	164.000

NOTER

	Note
Egenkapital	8

	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	1.000.000	370.974	-10.694.598	-9.323.624
Valutakursreguleringer.....			62.377	62.377
Forslag til resultatdisponering.....			-764.228	-764.228
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		-71.589	71.589	
Egenkapital 31. december 2018.....	1.000.000	299.385	-11.324.860	-10.025.475

Langfristede gældsforpligtelser	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo	9
Gæld til pengeinstitutter.....	11.371.425	2.842.858	0	14.214.283	2.857.144	
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	4.600.000	0	2.300.000	4.600.000	0	
Leasingforpligtelser.....	38.828	18.720	0	176.215	176.215	
	16.010.253	2.861.578	2.300.000	18.990.498	3.033.359	

Eventualposter mv. **10**
Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede varer.

Huslejeforpligtelse

Selskabet har indgået en huslejekontrakt vedrørende kontor og lager beliggende i Nørresundby. Huslejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige husleje udgør 806 tkr.

Operationel leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 183 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 31-36 mdr. med en samlet restleasingydelse på 520 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 kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for GF Inveco A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for GF Inveco A/S, Fuglevænget 19, 9000 Aalborg, CVR-nr. 20 60 83 90.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Lite A/S for 2018 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.

Selskabets ledelse har i regnskabsåret 2018 gennemgået anlægskartotek, og i den forbindelse er levetiderne for indretning af lejede lokaler blevet revurderet, hvilket har medført et fald i årets afskrivninger på 337 tkr. Baggrunden for ændringen af de oprindelige skønnede levetider er, at aktiverede omkostninger hertil generelt er blevet afskrevet for hurtigt i forhold til den faktiske værdiforringelse heraf.

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.

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 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 datter- 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, 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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	7 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i datter- 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.

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

Datter- 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 datter- og associerede virksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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.

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 direkte forbundne omkostninger, herunder hjemtagelsesomkostninger mv.

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.

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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

Opfylder de udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.