



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 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 19. maj 2017

---

Connie Nørgaard

## INDHOLDSFORTEGNELSE

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

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	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
<b>Bestyrelse</b>	Gunnar Fantoft, Formand Lars Vestgaard Andersen Connie Nørgaard
<b>Direktion</b>	Lars Vestgaard Andersen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank Danmark A/S Prinsensgade 15 9000 Aalborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 19. maj 2017

Direktion:

---

Lars Vestgaard Andersen

Bestyrelse:

---

Gunnar Fantoft  
Formand

---

Lars Vestgaard Andersen

---

Connie Nørgaard

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Lite A/S

### REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lite A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

## ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

### Overtrædelse af kildeskattelovens bestemmelser om udbetaling til kapitalejere

Selskabet har i strid med kildeskatteloven forsømt sine forpligtelser til at indeholde og indberette kildeskat af udbetalinger til en kapitalejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

### Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitlejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Viborg, den 19. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky  
Statsautoriseret revisor

## 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 kapitalandele i både et svensk og et norsk selskab.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør -1.156 tkr., hvilket anses for utilfredsstillende. Resultatet er dog negativt påvirket af resultat af kapitalandele med hele -1.670 tkr., hvor særligt opstarten i Norge har bidraget negativt.

Selskabets moderselskab har afgivet støtteerklæring, således at finansieringen af selskabets drift i 2017 er sikret.

### 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 esparelse både i watt og vedligeholdelse. Produktområdet er i begyndelsen af livsløbskurven både ationalt og internationalt. Om få år anslås LED til at stå for 70-80% af den globale belysning (i dag ca.10%).

Forventningerne er derfor store for de kommende år. For 2017 forventes et positivt resultat.

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

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>6.492.514</b>	<b>7.325.701</b>
Personaleomkostninger.....	1	-3.500.386	-3.919.314
Af- og nedskrivninger.....		-1.638.182	-1.478.467
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.353.946</b>	<b>1.927.920</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.....		-1.696.515	-54.476
Andre finansielle indtægter.....		31.933	28.939
Andre finansielle omkostninger.....	2	-845.774	-634.645
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-1.156.410</b>	<b>1.267.738</b>
Skat af årets resultat.....	3	-141.000	-405.211
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-1.297.410</b>	<b>862.527</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.297.410	862.527
<b>I ALT</b> .....		<b>-1.297.410</b>	<b>862.527</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		621.949	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>621.949</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.013.782	989.981
Indretning af lejede lokaler.....		2.338.955	3.388.318
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>3.352.737</b>	<b>4.378.299</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		0	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		67.538	190.879
Lejededesitum og andre tilgodehavender.....		156.097	152.289
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>223.635</b>	<b>343.168</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>4.198.321</b>	<b>4.721.467</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		10.658.181	13.143.147
Forudbetalinger for varer.....		993.340	487.036
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>11.651.521</b>	<b>13.630.183</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.076.095	4.331.697
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.992.873	1.409.430
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		925.442	487.485
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	7	42.868	0
Udskudte skatteaktiver.....		186.000	327.000
Andre tilgodehavender.....		139.908	31.800
Periodeafgrænsningsposter.....		13.846	437.373
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>9.377.032</b>	<b>7.024.785</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>11.737</b>	<b>1.255.906</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>21.040.290</b>	<b>21.910.874</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>25.238.611</b>	<b>26.632.341</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		485.120	0
Overført overskud.....		-4.204.173	-2.407.141
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>8</b>	<b>-2.719.053</b>	<b>-1.407.141</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		14.199.998	17.042.856
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		4.600.000	4.600.000
Leasingforpligtelser.....		177.141	305.343
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>9</b>	<b>18.977.139</b>	<b>21.948.199</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	3.014.264	2.991.736
Gæld til pengeinstitutter.....		1.699.120	5.392
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.158.347	643.266
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.216.501	73.971
Gæld til associerede virksomheder.....		89.893	0
Anden gæld.....		1.802.400	2.376.918
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>8.980.525</b>	<b>6.091.283</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>27.957.664</b>	<b>28.039.482</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>25.238.611</b>	<b>26.632.341</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernregnskab	12		

## NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 9 (2015: 9)			
Løn og gager.....	2.763.374	3.258.140	
Pensioner.....	445.670	434.553	
Andre omkostninger til social sikring.....	64.739	56.947	
Andre personaleomkostninger.....	226.603	169.674	
	<b>3.500.386</b>	<b>3.919.314</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	452.177	379.500	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	393.597	255.145	
	<b>845.774</b>	<b>634.645</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-1.789	
Regulering af udskudt skat.....	141.000	430.000	
Reg. af udsk. skat som følge af ændret skattesats.....	0	-23.000	
	<b>141.000</b>	<b>405.211</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Tilgang.....		731.705	
Kostpris 31. december 2016.....		<b>731.705</b>	
Årets afskrivninger.....		109.756	
Afskrivninger 31. december 2016.....		<b>109.756</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>		<b>621.949</b>	

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af LED produkter. Udviklingen er i år færdiggjort og de første produkter er modtaget og solgt. Der er konstateret en efterspørgsel efter disse nye LED produkter.

## NOTER

	<b>Note</b>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2016.....	1.293.648	6.001.825
Tilgang.....	359.768	169.025
Afgang.....	-241.000	0
<b>Kostpris 31. december 2016.....</b>	<b>1.412.416</b>	<b>6.170.850</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	303.667	2.613.507
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-176.894	0
Årets afskrivninger .....	271.861	1.218.388
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....</b>	<b>398.634</b>	<b>3.831.895</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>	<b>1.013.782</b>	<b>2.338.955</b>
Finansielle leasingaktiver.....	388.657	

<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>
----------------------------------	----------

	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2016.....	484.800	43.000	0
Tilgang.....	0	0	510.434
<b>Kostpris 31. december 2016.....</b>	<b>484.800</b>	<b>43.000</b>	<b>510.434</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	0	43.000	0
Årets nedskrivning.....	484.800	0	510.434
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....</b>	<b>484.800</b>	<b>43.000</b>	<b>510.434</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejedepositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2016.....	325.360	152.289
Tilgang.....	0	3.808
<b>Kostpris 31. december 2016.....</b>	<b>325.360</b>	<b>156.097</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	134.481	
Årets nedskrivning.....	123.341	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....</b>	<b>257.822</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>	<b>67.538</b>	<b>156.097</b>

## NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
--	-------------	-------------	------

### Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse 7

Tilgodehavender hos ledelsen med i alt 42.868 kr. Udlånet forrentes med 10,05% pa. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for lånet.

### Egenkapital 8

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	1.000.000	0	-2.403.543	-1.403.543
Valutakursreguleringer.....			-18.100	-18.100
Forslag til årets resultatdisponering.....			-1.297.410	-1.297.410
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		485.120	-485.120	
<b>Egenkapital 31. december 2016.....</b>	<b>1.000.000</b>	<b>485.120</b>	<b>-4.204.173</b>	<b>-2.719.053</b>

### Langfristede gældsforpligtelser 9

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	19.900.000	17.057.142	2.857.144	2.857.136
Gæld til tilknyttede virksomheder.	4.600.000	4.600.000	0	4.600.000
Leasingforpligtelser.....	439.935	334.261	157.120	0
	<b>24.939.935</b>	<b>21.991.403</b>	<b>3.014.264</b>	<b>7.457.136</b>

### 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 800 tkr. ekskl. moms.

#### Leasingkontrakter

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig ydelse på 156 tkr. Leasingkontrakternes restløbetid er på 33 måneder og en samlet restleasingydelse på 428 tkr.

#### Hæftelse i sambeskatningen

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

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

### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 11

Ingen.

**NOTER****Note****Koncernregnskab**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for GF Inveco A/S, Fulgevænget 19, 9000 Aalborg, CVR-nr. 20608390.

12

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Lite A/S for 2016 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.

### Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

## 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 tilknyttede 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 salgsomkostninger 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. 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.

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.....	5 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 tilknyttede og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilknyttede 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 tilknyttede 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 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.

### 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 acontoskatter.

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende 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.

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.