



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 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. maj 2018

Connie Nørgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	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 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 9. maj 2018

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 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til en kapitalejer

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

Viborg, den 9. maj 2018

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 kapitalandele i både et svensk og et norsk selskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør -8.115 tkr., hvilket anses for utilfredsstillende, dette er begrundet i udskiftning af personale/sælgere, hvorfor LITE A/S i 2017 ikke har haft effektive sælgere, og brugt tid på omstilling til agenter i LITE A/S. Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder og tilgodehavender hos disse bidrager negativt med -2.495 tkr. Der er heri taget højde for, at LITE Sverige AB forventes at ophøre i 1. halvår 2018.

Selskabets moderselskab har afgivet støtteerklæring, således at finansieringen af selskabets drift i 2018 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 besparelse både i watt og vedligeholdelse. Produktområdet er i begyndelsen af livsløbskurven både nationalt og internationalt. Om få år anslås LED til at stå for 70-80% af den globale belysning (i dag ca. 23%).

LITE har i 2017 været medudvikler på et recycling panel, hvilket betyder at LITE har en fordel når kommuner har renoverings-/nybygningsprojekter, da flere kommuner i deres udbudsmateriale foreskriver, at recyclingprodukter skal foretrækkes. Mange offentlige og kommunale organisationer er ved at integrere den cirkulære økonomi i deres værdikæde, og her vil LITEs recycling panel kunne anvendes.

Det er dansk erhvervslivs vision, at Danmark skal have en global førerposition inden for udvikling, implementering og eksport af cirkulære løsninger i år 2030.

Forventningerne er derfor store til de kommende år, og der forventes yderligere vækst i omsætning. Der vil i foråret 2018 blive ansat en salgsdirektør til at styrke salgsorganisationen, og samtidig forventes der at udvidet med 2-3 nye agenter.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		701.917	6.492.514
Personaleomkostninger.....	1	-3.707.366	-3.500.386
Af- og nedskrivninger.....		-1.729.794	-1.638.182
DRIFTSRESULTAT		-4.735.243	1.353.946
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.....		-1.985.019	-1.696.515
Andre finansielle indtægter.....	2	120.224	31.933
Andre finansielle omkostninger.....	3, 4	-1.515.267	-845.774
RESULTAT FØR SKAT		-8.115.305	-1.156.410
Skat af årets resultat.....	5	1.321.976	-141.000
ÅRETS RESULTAT		-6.793.329	-1.297.410
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-6.793.329	-1.297.410
I ALT		-6.793.329	-1.297.410

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		475.608	621.949
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	475.608	621.949
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		588.217	1.013.782
Indretning af lejede lokaler.....		1.113.156	2.338.955
Materielle anlægsaktiver.....	7	1.701.373	3.352.737
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		0	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		0	67.538
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		160.000	156.097
Finansielle anlægsaktiver.....	8	160.000	223.635
ANLÆGSAKTIVER.....		2.336.981	4.198.321
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		14.931.271	10.658.181
Forudbetalinger for varer.....		0	993.340
Varebeholdninger.....		14.931.271	11.651.521
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.659.469	4.076.095
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		4.221.825	3.992.873
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		210.736	925.442
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	9	0	42.868
Udskudte skatteaktiver.....		1.279.000	186.000
Andre tilgodehavender.....		205.543	139.908
Periodeafgrænsningsposter.....		24.689	13.846
Tilgodehavender.....		9.601.262	9.377.032
Likvide beholdninger.....		1.245.592	11.737
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		25.778.125	21.040.290
AKTIVER.....		28.115.106	25.238.611

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Anpartskapital.....		1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		370.974	485.120
Overført overskud.....		-10.694.598	-4.204.173
EGENKAPITAL.....	10	-9.323.624	-2.719.053
Gæld til pengeinstitutter.....		11.357.139	14.199.998
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		4.600.000	4.600.000
Leasingforpligtelser.....		0	177.141
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	15.957.139	18.977.139
Kortfristet del af langfristet gæld.....	11	3.033.359	3.014.264
Gæld til pengeinstitutter.....		4.378.389	1.699.120
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.725.594	1.158.347
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		10.711.913	1.216.501
Gæld til associerede virksomheder.....		0	89.893
Anden gæld.....		1.632.336	1.802.400
Kortfristede gældsforpligtelser.....		21.481.591	8.980.525
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		37.438.730	27.957.664
PASSIVER.....		28.115.106	25.238.611
 Eventualposter mv.....	 12		
Koncernregnskab.....	13		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 9 (2016: 9)			
Løn og gager.....	3.054.640	2.763.374	
Pensioner.....	466.398	445.670	
Andre omkostninger til social sikring.....	79.220	64.739	
Andre personaleomkostninger.....	107.108	226.603	
	3.707.366	3.500.386	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	90.674	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	29.550	31.933	
	120.224	31.933	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	493.741	452.177	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.021.526	393.597	
	1.515.267	845.774	
Særlige poster			4
Der er i regnskabsåret indregnet en hensættelse til ekstraordinært tab på en fordring på 510 tkr. Fordringen er på statusdagen 31. december 2017 vurderet uerholdelig, men er endnu ikke endeligt konstateret.			
	2017 kr.	2016 kr.	
Skat af årets resultat			5
Regulering af udskudt skat.....	-1.321.976	141.000	
	-1.321.976	141.000	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. januar 2017.....		731.705	
Kostpris 31. december 2017.....		731.705	
Afskrivninger 1. januar 2017.....		109.756	
Årets afskrivninger		146.341	
Afskrivninger 31. december 2017.....		256.097	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		475.608	

NOTER

Note

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.

Materielle anlægsaktiver

7

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2017.....	1.412.415	6.170.850
Tilgang.....	119.753	0
Afgang.....	-387.232	0
Kostpris 31. december 2017.....	1.144.936	6.170.850
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	398.634	3.831.895
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-160.358	0
Årets afskrivninger	318.443	1.225.799
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	556.719	5.057.694
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	588.217	1.113.156
Finansielle leasingaktiver.....	167.812	

Finansielle anlægsaktiver

8

	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017.....	484.800	43.000	510.434
Afgang.....	0	0	-132.134
Kostpris 31. december 2017.....	484.800	43.000	378.300
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	484.800	43.000	510.434
Korrektion til tidligere års nedskrivninger.....	0	0	-132.134
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	484.800	43.000	378.300
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	0	0	0
		Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2017.....		325.360	156.097
Tilgang.....		0	3.903
Kostpris 31. december 2017.....		325.360	160.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....		257.822	
Årets nedskrivning.....		67.538	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....		325.360	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		0	160.000

NOTER

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos ledelsen er i regnskabsåret indfriet, og tilgodehavendet er indtil indfrielsen forrentet med 10,05%.

Note

9

Egenkapital

10

	Anpartskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	1.000.000	485.120	-4.204.173	-2.719.053
Valutakursreguleringer.....			188.758	188.758
Forslag til årets resultatdisponering.....			-6.793.329	-6.793.329
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		-114.146	114.146	
Egenkapital 31. december 2017.....	1.000.000	370.974	-10.694.598	-9.323.624

Langfristede gældsforpligtelser

11

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	17.057.142	14.214.283	2.857.144	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.	4.600.000	4.600.000	0	4.025.000
Leasingforpligtelser.....	334.261	176.215	176.215	0
	21.991.403	18.990.498	3.033.359	4.025.000

Eventualposter mv.

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede varer.

12

Huslejeforpligtelse

Selskabet har indgået en huslejekontrakt vedrørende kontor og lager beliggende i Nørresundby. Huslejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige husleje udgør 820 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 administrationselskab for sambeskatningen.

Koncernregnskab

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

13

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

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 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 salgsmomkostninger 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.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger 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 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.