

---

# ***Norgren A/S***

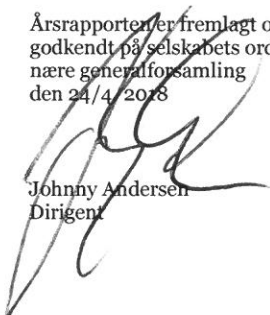
Vesterlundvej 18, 2730 Herlev

## **Årsrapport for 2017**

---

CVR-nr. 63 56 96 15

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 24/4/2018



Johnny Andersen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Norgren A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 24. april 2018

### Direktion

Stefan Lundh  
adm. direktør

### Bestyrelse



Johnny Andersen  
formand



Johnny Hansen  
næstformand

Stefan Lundh



Troels Søgaard  
medarbejderrepræsentant



Jørgen Lundholm Larsen  
medarbejderrepræsentant

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Norgren A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Norgren A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 for 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 brugerne 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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 den øverste ledelse 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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

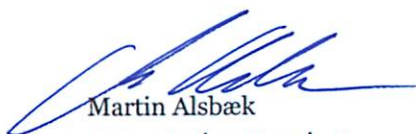
årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24. april 2018

**Ernst & Young**

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Martin Alsbæk

statsautoriseret revisor

mne28627

4.2  
2018  
4  
27

# Selskabsoplysninger

## **Selskabet**

Norgren A/S  
Vesterlundvej 18  
2730 Herlev

CVR-nr.: 63 56 96 15  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Herlev

## **Bestyrelse**

Johnny Andersen, formand  
Johnny Hansen, næstformand  
Stefan Lundh  
Troels Søgaard, medarbejderrepræsentant  
Jørgen Lundholm Larsen, medarbejderrepræsentant

## **Direktion**

Stefan Lundh

## **Revision**

Ernst & Young  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Osvald Helmuths Vej 4  
2000 Frederiksberg

## **Ledelsesberetning**

Årsrapporten for Norgren A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i markedsføring, rådgivning og salg af Norgren-gruppens produkter, herunder pneumatiske komponenter, styring, paneler og skabe i Norden.

Selskabet opererer som eneforhandler i de nordiske lande med 100% ejede datterselskaber i Sverige, Norge og Finland.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 3.348.020, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 7.643.211.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>23.661.816</b>	<b>24.151.050</b>
Personaleomkostninger	1	-21.954.936	-19.830.755
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-667.246	-506.463
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.039.634</b>	<b>3.813.832</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.814.653	2.011.983
Finansielle indtægter	3	17.245	14.943
Finansielle omkostninger	4	-352.950	-448.490
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.518.582</b>	<b>5.392.268</b>
Skat af årets resultat	5	-170.562	-1.021.026
<b>Årets resultat</b>		<b>3.348.020</b>	<b>4.371.242</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.300.000	4.300.000
Overført resultat	48.020	71.242
	<b>3.348.020</b>	<b>4.371.242</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		11.735.975	8.865.662
Produktionsanlæg og maskiner		83.719	126.564
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		101.260	157.468
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>11.920.954</b>	<b>9.149.694</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	5.289.913	5.131.762
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>5.289.913</b>	<b>5.131.762</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>17.210.867</b>	<b>14.281.456</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.274.180	11.572.184
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.098.997	1.107.838
Andre tilgodehavender		114.123	77.010
Selskabsskat		491.113	0
Periodeafgrænsningsposter		167.452	306.226
<b>Tilgodehavender</b>		<b>14.145.865</b>	<b>13.063.258</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>826.663</b>	<b>674.028</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>14.972.528</b>	<b>13.737.286</b>
<b>Aktiver</b>		<b>32.183.395</b>	<b>28.018.742</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		4.001.000	4.001.000
Overført resultat		342.211	513.045
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.300.000	4.300.000
<b>Egenkapital</b>		<b>7.643.211</b>	<b>8.814.045</b>
Hensættelse til udskudt skat		993.700	862.025
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>993.700</b>	<b>862.025</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.009.844	669.852
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.752.284	11.114.444
Selskabsskat		0	232.376
Anden gæld		6.784.356	6.326.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>23.546.484</b>	<b>18.342.672</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>23.546.484</b>	<b>18.342.672</b>
<b>Passiver</b>		<b>32.183.395</b>	<b>28.018.742</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs-</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>året</u>	<u>DKK</u>
			<u>DKK</u>	
Egenkapital 1. januar	4.001.000	513.045	4.300.000	8.814.045
Valutakursregulering	0	-218.854	0	-218.854
Betalt ordinært udbytte	0	0	-4.300.000	-4.300.000
Årets resultat	0	48.020	3.300.000	3.348.020
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>4.001.000</u></b>	<b><u>342.211</u></b>	<b><u>3.300.000</u></b>	<b><u>7.643.211</u></b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	18.644.070	17.173.395
Pensioner	1.939.933	1.908.100
Andre omkostninger til social sikring	229.425	287.523
Andre personaleomkostninger	1.141.508	461.737
	<u><b>21.954.936</b></u>	<u><b>19.830.755</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>39</b></u>	<u><b>40</b></u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	625.526	506.464
Gevinst og tab ved afhændelse	41.720	-1
	<u><b>667.246</b></u>	<u><b>506.463</b></u>
Der specificeres således:		
Bygninger	533.112	425.915
Produktionsanlæg og maskiner	36.206	32.059
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	56.208	48.490
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	41.720	-1
	<u><b>667.246</b></u>	<u><b>506.463</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	504	230
Vautakursgevinster	16.741	14.713
	<u><b>17.245</b></u>	<u><b>14.943</b></u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	213.754	399.100
Andre finansielle omkostninger	139.196	49.390
	<u><b>352.950</b></u>	<u><b>448.490</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	38.887	798.376
Årets udskudte skat	131.675	-48.112
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	270.762
	<b>170.562</b>	<b>1.021.026</b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	18.121.152	3.275.622	2.192.855	385.387	23.975.016
Tilgang i årets løb	3.438.506	0	0	0	3.438.506
Afgang i årets løb	-36.416	-52.450	0	0	-88.866
Kostpris 31. december	<u>21.523.242</u>	<u>3.223.172</u>	<u>2.192.855</u>	<u>385.387</u>	<u>27.324.656</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	9.255.490	3.149.058	2.035.387	385.387	14.825.322
Årets afskrivninger	533.112	36.206	56.208	0	625.526
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.335	-45.811	0	0	-47.146
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>9.787.267</u>	<u>3.139.453</u>	<u>2.091.595</u>	<u>385.387</u>	<u>15.403.702</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>11.735.975</u></b>	<b><u>83.719</u></b>	<b><u>101.260</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>11.920.954</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
<b>7 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	48.812.000	48.812.000
Kostpris 31. december	48.812.000	48.812.000
Værdireguleringer 1. januar	-43.680.238	-40.808.338
Valutakursregulering	-218.854	79.027
Årets resultat	2.814.653	2.011.983
Udbytte til moderselskabet	-2.437.648	-4.962.910
Værdireguleringer 31. december	-43.522.087	-43.680.238
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>5.289.913</b>	<b>5.131.762</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Norgren Sweden AB	Sverige	100%
Norgren AS	Norge	100%
Norgren Finland OY	Finland	100%

	2017 DKK	2016 DKK
<b>8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	650.062	647.844
Mellem 1 og 5 år	373.988	620.973
	<b>1.024.050</b>	<b>1.268.817</b>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Norgren A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Der er ikke andre sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2017.

## 9 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

IMI Overseas Investment Ltd., England  
IMI Plc., England

Moderselskab  
Ultimativt moderselskab

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
IMI PLC	England

Koncernrapporten for IMI PLC kan rekvireres på følgende adresse:

4060 Lakeside, Solihull Parkway, Birmingham Business Park, B37 7XZ Birmingham, West Midlands, Storbritannien



# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Norgren A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for IMI PLC har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### 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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Salget er gennemført. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdi af det aftalte vederlag og indregnes eksklusive moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter fradrages i nettoomsætningen.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på varer, der er medgået til at opnå virksomhedens nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

En del af selskabets medarbejdere er udlejet til andre selskaber i Norgren Gruppen. Godtgørelse herfor er modregnet i personaleomkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Øvrige bygninger	år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindings-

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

værdi.

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil

## Noter til årsregnskabet

### 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.