

DAMK Holding ApS

Bredgade 35A, 3.
1260 København K
CVR-nr. 15510439

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

Dirigent



Navn: Birger Kuntkes

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2016 | 8 |
| Koncernens balance pr. 31.12.2016 | 9 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016 | 13 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016 | 14 |
| Koncernens noter | 16 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016 | 23 |
| Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016 | 24 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016 | 26 |
| Modervirksomhedens noter | 27 |
| Anvendt regnskabspraksis | 29 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DAMK Holding ApS
Bredgade 35A, 3.
1260 København K

CVR-nr.: 15510439

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Annette Kuntkes

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for DAMK Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 31.05.2017

Direktion



Annette Kuntkes

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DAMK Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DAMK Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 31.05.2017

Deloitte

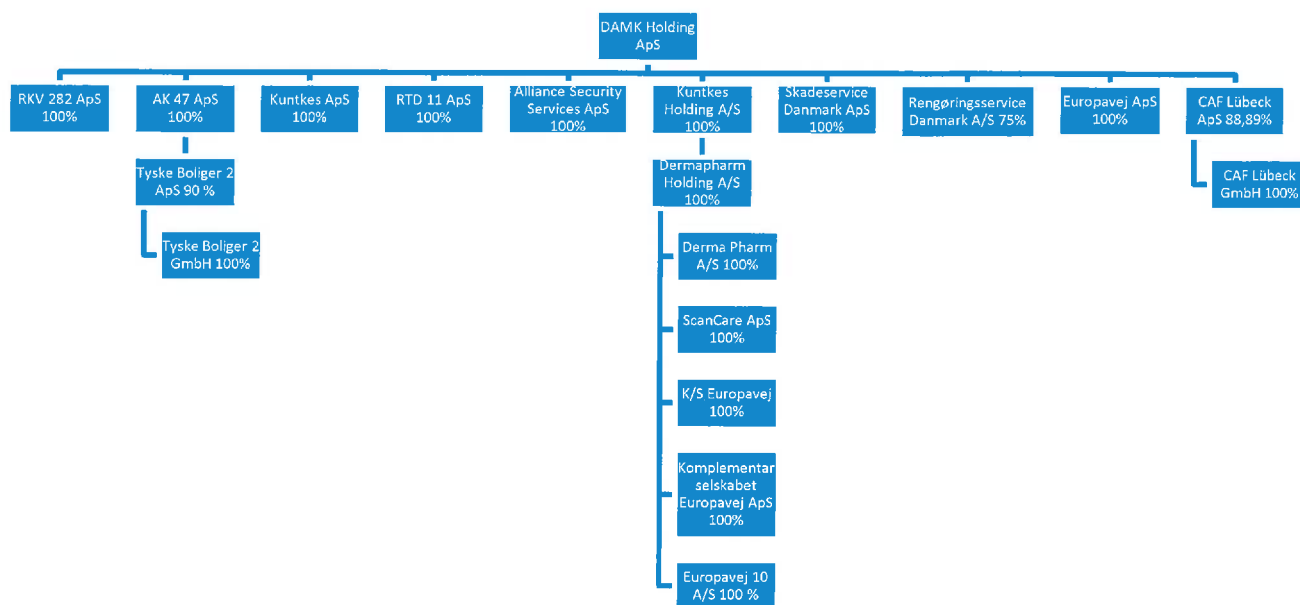
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556


Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

| | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Hoved- og nøgletal | | | | |
| Hovedtal | | | | |
| Bruttofortjeneste | 105.008 | 91.111 | 52.492 | 46.782 |
| Driftsresultat | 15.854 | 12.806 | 3.671 | 8.536 |
| Resultat af finansielle poster | (2.169) | (3.289) | (4.413) | (5.603) |
| Årets resultat | 9.030 | 6.059 | (1.582) | 1.460 |
| Samlede aktiver | 150.834 | 147.621 | 149.739 | 131.621 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 26.774 | 2.479 | 18.322 | 0 |
| Egenkapital inkl. minoriteter | 16.154 | 4.073 | (2.315) | (3.435) |
| Nøgletal | | | | |
| Soliditetsgrad (%) | 10,7 | 2,8 | (1,5) | (2,6) |



Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Nøgletal udtrykkes

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets og koncernens hovedaktivitet omfatter investering i virksomheder og ejendomme, herunder virksomheder indenfor med aktiviteter indenfor helseprodukter, skadeservice og rengøringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et tilfredsstillende overskud på 9.030 t.kr. mod et overskud på 6.059 t.kr. sidste år.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en positiv udvikling og et overskud i koncernen for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 kr.</u> | <u>2015 kr.</u> |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Bruttofortjeneste | | 105.008.234 | 91.110.978 |
| Personaleomkostninger | 1 | (81.116.113) | (66.690.005) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | (8.037.690) | (11.615.189) |
| Driftsresultat | | 15.854.431 | 12.805.784 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | (5.518) | (52.143) |
| Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver | | 60.194 | 48.000 |
| Andre finansielle indtægter | | 2.827.679 | 633.100 |
| Andre finansielle omkostninger | | (5.051.184) | (3.918.329) |
| Resultat før dagsværdireguleringer og skat | | 13.685.602 | 9.516.412 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | | (1.400.000) | (2.000.000) |
| Dagsværdiregulering af finansielle forpligtelser | | 0 | (83.312) |
| Resultat før skat | | 12.285.602 | 7.433.100 |
| Skat af årets resultat | 3 | (3.255.405) | (1.373.795) |
| Årets resultat | 4 | 9.030.197 | 6.059.305 |

Koncernens balance pr. 31.12.2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 1.315.343 | 2.176.294 |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | | 245.000 | 385.000 |
| Goodwill | | 2.596.348 | 49.997 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 1.288.101 | 1.000.269 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 5.444.792 | 3.611.560 |
| | | | |
| Grunde og bygninger | | 22.336.130 | 24.755.214 |
| Investeringsejendomme | | 31.000.000 | 32.400.000 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 2.685.827 | 1.524.604 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 3.205.950 | 4.202.431 |
| Indretning af lejede lokaler | | 790.512 | 196.603 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 60.018.419 | 63.078.852 |
| | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 92.339 | 97.857 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 282.748 | 270.554 |
| Deposita | | 774.972 | 839.584 |
| Andre tilgodehavender | | 102.000 | 0 |
| Udskudt skat | | 11.387 | 28.090 |
| Finansielle anlægsaktiver | 7 | 1.263.446 | 1.236.085 |
| | | | |
| Anlægsaktiver | | 66.726.657 | 67.926.497 |
| | | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 14.756.763 | 12.725.655 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 8.611.926 | 4.730.091 |
| Varebeholdninger | | 23.368.689 | 17.455.746 |
| | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 31.865.150 | 21.870.081 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 2.028.000 | 1.648.400 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 30.169 | 918.866 |
| Udskudt skat | | 2.614.959 | 6.898.046 |
| Andre tilgodehavender | | 6.981.783 | 3.073.398 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9 | 793.742 | 670.837 |
| Tilgodehavender | | 44.313.803 | 35.079.628 |

Koncernens balance pr. 31.12.2016

| | | |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Likvide beholdninger | 16.424.394 | 27.159.194 |
| Omsætningsaktiver | 84.106.886 | 79.694.568 |
| Aktiver | 150.833.543 | 147.621.065 |

Koncernens balance pr. 31.12.2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Virksomhedskapital | | 205.000 | 125.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 871.750 | 0 |
| Overført overskud eller underskud | | 11.794.066 | 3.635.619 |
| Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere | | 12.870.816 | 3.760.619 |
| Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers | | 3.283.108 | 312.028 |
| Egenkapital | | 16.153.924 | 4.072.647 |
| Udskudt skat | | 0 | 395.800 |
| Hensatte forpligtelser | | 0 | 395.800 |
| Ansvarlig lånekapital | | 0 | 4.000.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 26.140.335 | 18.108.312 |
| Bankgæld | | 0 | 172.862 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 0 | 20.583.735 |
| Konvertible og udbyttegivende gældsbreve | | 9.734.125 | 15.734.125 |
| Deposita | | 0 | 3.597.551 |
| Anden gæld | | 40.148.561 | 39.494.459 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 76.023.021 | 101.691.044 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 10 | 8.867.241 | 1.538.170 |
| Bankgæld | | 11.175.228 | 4.745.734 |
| Deposita | | 966.291 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 90.327 | 208.785 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 11.825.894 | 8.951.996 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 107.341 | 0 |
| Skyldig selskabsskat | | 717.452 | 1.404.658 |
| Anden gæld | | 24.827.181 | 24.524.431 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 79.643 | 87.800 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 58.656.598 | 41.461.574 |
| Gældsforpligtelser | | 134.679.619 | 143.152.618 |
| Passiver | | 150.833.543 | 147.621.065 |
| Associerede virksomheder | 8 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 12 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for udviklings- omkostninger kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr. |
|---------------------------|---|---|--|--|
| Egenkapital primo | 125.000 | 0 | 3.635.619 | 312.028 |
| Kapitalforhøjelse | 80.000 | 0 | 0 | 0 |
| Værdireguleringer | 0 | 0 | 0 | 2.710.695 |
| Overført til reserver | 0 | 871.750 | (871.750) | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 9.030.197 | 260.385 |
| Egenkapital ultimo | 205.000 | 871.750 | 11.794.066 | 3.283.108 |
| | | | | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | | 4.072.647 |
| Kapitalforhøjelse | | | | 80.000 |
| Værdireguleringer | | | | 2.710.695 |
| Overført til reserver | | | | 0 |
| Årets resultat | | | | 9.290.582 |
| Egenkapital ultimo | | | | 16.153.924 |

Der er i regnskabsåret 2016 foretaget en kapitalforhøjelse på nom. 80.000 kr. Kapitalforhøjelsen er foretaget kontant til kurs 100.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 kr.</u> | <u>2015 kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Driftsresultat | | 15.854.431 | 12.805.784 |
| Af- og nedskrivninger | | 8.037.690 | 11.615.189 |
| Andre hensatte forpligtelser | | 0 | 2.557.240 |
| Ændringer i arbejdskapital | 11 | (15.199.755) | 9.118.905 |
| Øvrige reguleringer | | 0 | 2.083.312 |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 8.692.366 | 38.180.430 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 2.827.679 | 681.100 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (5.051.184) | (3.918.329) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | (40.762) | 0 |
| Andre pengestrømme vedrørende drift | | 0 | (366.811) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 6.428.099 | 34.576.390 |
| Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver | | (1.264.002) | (665.456) |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | (3.995.834) | (2.479.476) |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 435.985 | (235.939) |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | | (3.150) | (500.814) |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | | 67.762 | 85.000 |
| Andre pengestrømme vedrørende investeringer | | 0 | (235.939) |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (4.759.239) | (4.032.624) |
| Afdrag på lån mv. | | (18.338.952) | (5.120.469) |
| Udbetalt udbytte | | (180.000) | 0 |
| Kontant kapitalforhøjelse | | 80.000 | 0 |
| Andre pengestrømme vedr. finansiering | | 512.189 | 0 |
| Salg af kapitalandele | | 93.600 | 0 |
| Køb af kapitalandele | | (1.000.000) | 0 |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (18.833.163) | (5.120.469) |
| Ændring i likvider | | (17.164.303) | 25.423.297 |
| Likvider primo | | 22.413.469 | (3.009.828) |
| Likvider ultimo | | 5.249.166 | 22.413.469 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 kr.</u> | <u>2015 kr.</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------------------|--------------------------|
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 16.424.394 | 27.159.194 |
| Kortfristet gæld til banker | | (11.175.228) | (4.745.725) |
| Likvider ultimo | | <u>5.249.166</u> | <u>22.413.469</u> |

Koncernens noter

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|--------------------|--------------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gager og lønninger | 69.012.598 | 56.567.369 |
| Pensioner | 5.812.295 | 5.169.280 |
| Andre omkostninger til social sikring | 2.222.361 | 1.942.192 |
| Andre personaleomkostninger | 5.306.649 | 3.676.629 |
| Personalemkostninger overført til aktiver | (1.237.790) | (665.465) |
| | 81.116.113 | 66.690.005 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 169 | 115 |
| | | |
| | 2016 kr. | 2015 kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 2.186.079 | 1.292.114 |
| Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 469.300 | 0 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 3.635.693 | 3.475.435 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 1.746.618 | 6.847.640 |
| | 8.037.690 | 11.615.189 |
| | | |
| | 2016 kr. | 2015 kr. |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 857.407 | 1.454.106 |
| Ændring af udskudt skat | 3.109.892 | (89.913) |
| Regulering vedrørende tidligere år | (711.894) | 9.602 |
| | 3.255.405 | 1.373.795 |
| | | |
| | 2016 kr. | 2015 kr. |
| 4. Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | 8.769.812 | 6.595.742 |
| Minoritetsinteressers andel af resultatet | 260.385 | (536.437) |
| | 9.030.197 | 6.059.305 |

Koncernens noter

| | Færdiggjorte udviklingsprojekter kr. | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver kr. | Goodwill kr. | Udviklingsprojekter under udførelse kr. |
|--------------------------------------|---|--|--------------------|--|
| 5. Immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | 6.757.365 | 700.000 | 1.285.000 | 1.000.269 |
| Tilgang ved virksomhedskøb o.l. | 0 | 0 | 3.224.609 | 0 |
| Overførsler | 506.870 | 0 | 0 | (506.870) |
| Tilgange | 0 | 0 | 0 | 1.264.002 |
| Afgange | 0 | 0 | 0 | (469.300) |
| Kostpris ultimo | 7.264.235 | 700.000 | 4.509.609 | 1.288.101 |
| Af- og nedskrivninger primo | (4.581.071) | (315.000) | (1.235.003) | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | (469.300) |
| Årets afskrivninger | (1.367.821) | (140.000) | (678.258) | 0 |
| Tilbageførsel ved afgang | 0 | 0 | 0 | 469.300 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (5.948.892) | (455.000) | (1.913.261) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.315.343 | 245.000 | 2.596.348 | 1.288.101 |

Udviklingsprojekter under udførelse

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse omfatter udvikling og test af blandinger, recepter etc. Omkostningerne sammensætter sig af interne omkostninger i form af direkte lønninger mv. i selskabets udviklingsafdeling, som registreres via timeregistrering.

Den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter udgør 2.603 t.kr., der sammensætter sig af færdiggjorte udviklingsprojekter med 1.315 t.kr. og udviklingsprojekter under udførelse med 1.288 t.kr. Såvel færdiggjorte udviklingsprojekter som udviklingsprojekter under udførelse bidrager eller forventes fremadrettet i høj grad til selskabets indtjening.

Ledelsen har i 2016 gennemført en nedskrivningstest af den regnskabsmæssige værdi af både færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse, og der er i denne forbindelse foretaget en nedskrivning på 469 t.kr. på udviklingsprojekter under udførelse.

Koncernens noter

| | Grunde og bygninger kr. | Investe- rings- ejendomme kr. | Produk- tionsanlæg og maskiner kr. | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. |
|-------------------------------------|----------------------------|--|---|---|
| 6. Materielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | 27.106.739 | 35.226.571 | 3.567.093 | 12.041.224 |
| Tilgange | 22.753.277 | 0 | 1.734.443 | 1.636.270 |
| Afgange | (27.106.739) | 0 | (90.000) | (802.837) |
| Kostpris ultimo | 22.753.277 | 35.226.571 | 5.211.536 | 12.874.657 |
| Af- og nedskrivninger primo | (2.351.525) | 0 | (2.042.489) | (7.838.793) |
| Årets afskrivninger | (706.102) | 0 | (534.220) | (2.339.479) |
| Tilbageførsel ved afgange | 2.640.480 | 0 | 51.000 | 509.565 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (417.147) | 0 | (2.525.709) | (9.668.707) |
| Dagsværdireguleringer primo | 0 | (2.826.571) | 0 | 0 |
| Årets dagsværdireguleringer | 0 | (1.400.000) | 0 | 0 |
| Dagsværdireguleringer ultimo | 0 | (4.226.571) | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 22.336.130 | 31.000.000 | 2.685.827 | 3.205.950 |
| | | | | Indretning af lejede lokaler kr. |
| 6. Materielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | | | | 337.102 |
| Tilgange | | | | 649.801 |
| Afgange | | | | 0 |
| Kostpris ultimo | | | | 986.903 |
| Af- og nedskrivninger primo | | | | (140.499) |
| Årets afskrivninger | | | | (55.892) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | | | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | | | (196.391) |
| Dagsværdireguleringer primo | | | | 0 |
| Årets dagsværdireguleringer | | | | 0 |
| Dagsværdireguleringer ultimo | | | | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | | | 790.512 |

Koncernens noter

| | Kapital- andele i associerede virk- somheder kr. | Andre værdis- papirer og kapital- andele kr. | Deposita kr. | Andre tilgode- havender kr. |
|-------------------------------------|---|--|---------------------|--------------------------------------|
| 7. Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | 150.000 | 282.748 | 839.584 | 0 |
| Tilgange | 0 | 0 | 3.150 | 102.000 |
| Afgange | 0 | 0 | (67.762) | 0 |
| Kostpris ultimo | 150.000 | 282.748 | 774.972 | 102.000 |
| Nedskrivninger primo | (52.143) | (12.194) | 0 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill | (10.429) | 0 | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | 4.911 | 0 | 0 | 0 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger | 0 | 12.194 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | (57.661) | 0 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 92.339 | 282.748 | 774.972 | 102.000 |
| | | | | Udskudt skat kr. |
| 7. Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | | | | 28.090 |
| Tilgange | | | | 0 |
| Afgange | | | | (16.703) |
| Kostpris ultimo | | | | 11.387 |
| Nedskrivninger primo | | | | 0 |
| Afskrivninger på goodwill | | | | 0 |
| Andel af årets resultat | | | | 0 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger | | | | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | | | | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | | | 11.387 |
| | | | Hjemsted | Ejer- andel % |
| 8. Associerede virksomheder | | | | |
| CAF Detmold GmbH & Co. KG | | | Handewitt, Tyskland | 40,0 |
| Arokko ApS | | | Randers | 50,0 |

Koncernens noter

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

| | Forfald inden for 12 måneder 2016 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2015 kr. | Forfald efter 12 måneder 2016 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|---|--|--|--|--|
| 10. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Ansvarlig lånekapital | 4.000.000 | 0 | 0 | 0 |
| Gæld til reakreditinstitutter | 0 | 0 | 26.140.335 | 16.907.271 |
| Bankgæld | 867.241 | 53.841 | 0 | 0 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | 0 | 1.484.329 | 0 | 0 |
| Konvertible og udbyttegivende gældsbreve | 0 | 0 | 9.734.125 | 9.734.125 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 4.000.000 | 0 | 0 | 0 |
| Anden gæld | 0 | 0 | 40.148.561 | 28.411.733 |
| | 8.867.241 | 1.538.170 | 76.023.021 | 55.053.129 |
| | | | 2016 kr. | 2015 kr. |
| 11. Ændring i arbejdskapital | | | | |
| Ændring i varebeholdninger | | | (5.912.943) | 321.139 |
| Ændring i tilgodehavender | | | (13.619.262) | 4.727.064 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | | | 4.332.450 | 4.070.702 |
| | | | (15.199.755) | 9.118.905 |
| | | | 2016 kr. | 2015 kr. |
| 12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb | | | 21.019.630 | 29.929.189 |

Koncernens noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme

Gældsbreve på 9.734 t.kr. indregnet under langfristet anden gæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 24.230 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 53.336 t.kr. fordelt med 22.336 t.kr. på grunde og bygninger og 31.000 t.kr. på investeringsejendomme.

Der er i Rengøringservice Danmark A/S via pengeinstitut stillet bankgarantier på 798 t.kr. overfor selskabets største kunder.

Der er afgivet kaution for associerede virksomheders gæld til bankforbindelse. Kautionen er maksimeret til 2.770 t.euro (20.593 t.kr.). Bankgælden i den associerede virksomhed udgør 6.480 t.euro (48.174 t.kr.).

Til sikkerhed for bankgæld i Derma Pharm A/S, Skadeservice Danmark ApS og i Rengøringservice Danmark A/S er deponeret virksomhedspant på henholdsvis nom. 16.000 t.kr., 2.550 t.kr. og 5.000 t.kr. Pantet omfatter materielle og immaterielle anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt varebeholdninger.

Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser er pantsat til sikkerhed for gæld til factoringsselskab. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavende varer og tjenesteydelser udgør pr. 31.12.2016 12.967.974 kr. Gælden, som pantet er stillet til sikkerhed for, udgør pr. 31.12.2016 3.025.865 kr.

Rengøringservice Danmark A/S har for mellemværende med en finansieringsbank stillet ejendomsforbehold i en af selskabets biler. Den bogførte værdi af bilen udgør 173 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld i Europavej ApS med Jyske Bank er deponeret ejerpantebrev nom. 1.000 t.kr. i investeringsejendomme. Den regnskabsmæssige af pantsatte investeringsejendomme udgør 1.162.900 kr.

RKV 282 ApS har stillet sikkerhed via underpant i ejendommen Roskildevej 282, 2610 Rødovre. Sikkerheden er stillet for bankgæld i Mørkhøj Erhvervsejendomme ApS. Bankgælden i Mørkhøj Erhvervsejendomme er bogført til 5.750 t.kr., og investeringsejendommen, som pantebrevene tilhører, er bogført til 29.500 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 kr.</u> | <u>2015 kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Bruttotab | | (110.005) | (100.360) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 9.682.920 | 6.996.577 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 45.500 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 300.822 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | | 467.973 | 45.726 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | (704.898) | (234.575) |
| Andre finansielle omkostninger | | (816.852) | (334.875) |
| Resultat før skat | | 8.819.960 | 6.417.993 |
| Skat af årets resultat | 1 | 210.237 | 177.749 |
| Årets resultat | 2 | 9.030.197 | 6.595.742 |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 kr.</u> | <u>2015 kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 21.049.871 | 13.019.547 |
| Finansielle anlægsaktiver | 3 | 21.049.871 | 13.019.547 |
| Anlægsaktiver | | 21.049.871 | 13.019.547 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 7.169.295 | 4.058.435 |
| Udskudt skat | | 0 | 177.000 |
| Andre tilgodehavender | | 3.624.223 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 184.102 | 0 |
| Tilgodehavender | | 10.977.620 | 4.235.435 |
| Likvide beholdninger | | 164.719 | 50.927 |
| Omsætningsaktiver | | 11.142.339 | 4.286.362 |
| Aktiver | | 32.192.210 | 17.305.909 |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 kr.</u> | <u>2015 kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Virksomhedskapital | | 205.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 13.911.503 | 3.399.001 |
| Overført overskud eller underskud | | (1.245.687) | 236.618 |
| Egenkapital | | 12.870.816 | 3.760.619 |
| Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder | 4 | 0 | 3.294.637 |
| Hensatte forpligtelser | | 0 | 3.294.637 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 45.000 | 45.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 15.962.005 | 6.756.303 |
| Anden gæld | | 3.314.389 | 3.449.350 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 19.321.394 | 10.250.653 |
| Gældsforpligtelser | | 19.321.394 | 10.250.653 |
| Passiver | | 32.192.210 | 17.305.909 |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|---|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 3.399.001 | 236.618 | 3.760.619 |
| Kapitalforhøjelse | 80.000 | 0 | 0 | 80.000 |
| Årets resultat | 0 | 10.512.502 | (1.482.305) | 9.030.197 |
| Egenkapital ultimo | 205.000 | 13.911.503 | (1.245.687) | 12.870.816 |

Der er i regnskabsåret 2016 foretaget en kapitalforhøjelse på nom. 80.000 kr. Kapitalforhøjelsen er foretaget kontant til kurs 100.

Modervirksomhedens noter

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|--------------------|--|
| 1. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | (184.102) | 0 |
| Ændring af udskudt skat | 177.000 | (177.000) |
| Regulering vedrørende tidligere år | (203.135) | (749) |
| | (210.237) | (177.749) |
| | | |
| | 2016 kr. | 2015 kr. |
| 2. Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 10.512.502 | 3.399.001 |
| Overført resultat | (1.482.305) | 3.196.741 |
| | 9.030.197 | 6.595.742 |
| | | |
| | | Kapital- andele i tilknyttede virksomheder kr. |
| 3. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 6.325.909 |
| Tilgange | | 1.000.000 |
| Afgange | | (187.541) |
| Kostpris ultimo | | 7.138.368 |
| | | |
| Opskrivninger primo | | 6.693.638 |
| Afskrivninger på goodwill | | (232.126) |
| Andel af årets resultat | | 8.779.529 |
| Udbytte | | (220.000) |
| Andre reguleringer | | (1.109.538) |
| Opskrivninger ultimo | | 13.911.503 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 21.049.871 |

4. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder, vedr. hæftelser for de forholdsmæssige negative egenkapitaler for tilknyttede virksomheder, som DAMK ApS har stillet sikkerheder for, hvorfor DAMK ApS kan blive stillet til ansvar ved evt. tab i tilknyttede virksomheder.

Modervirksomhedens noter

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet stiller solidarisk selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Jyske Bank og følgende tilknyttede virksomheder: Skadeservice Danmark ApS, Rengøringservice Danmark A/S og Alliance Security Services A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, men med enkelte reklassifikationer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Bygninger (domicilejendomme) | 30 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 10 år |

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i både koncernregnskabet og moder-virksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden eller koncernvirksomhederne i øvrigt har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger, med fradrag af kortfristet bankgæld.