

---

# ***Selskabet af 01.11.1995 A/S***

Skagerrakvej 8, 6715 Esbjerg N

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 18 92 86 04

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 07/04 2017

Johannes W. Schmith  
Dirigent



**pwc**

# 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

Noter til årsregnskabet 10

Noter, regnskabspraksis 15

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Selskabet af 01.11.1995 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 7. april 2017

## Direktion

Johannes W. Schmith

## Bestyrelse

Bastian Erben

Hans-Werner Erben

Johannes W. Schmith

Boris Erben

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Selskabet af 01.11.1995 A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Selskabet af 01.11.1995 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 7. april 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mads Hornbæk

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Selskabet af 01.11.1995 A/S Skagerrakvej 8 6715 Esbjerg N  CVR-nr.: 18 92 86 04 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Esbjerg
<b>Bestyrelse</b>	Bastian Erben Hans-Werner Erben Johannes W. Schmith Boris Erben
<b>Direktion</b>	Johannes W. Schmith
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 Postboks 399 7400 Herning
<b>Advokat</b>	Advokatpartnerselskabet Kirk Larsen & Ascanius Torvet 1 6700 Esbjerg  Focus Advokater P/S Englandsgade 25 5000 Odense C
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank A/S Kongensgade 62 6701 Esbjerg

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at opføre enfamiliehuse samt projekter til slutbrugerne på det danske marked og samtidig være en salgskanal og markedsføringselskab for Danhaus Production A/S på det danske marked.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 2.444.365, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 492.728.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

## Begivenheder efter balancedagen

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



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-872.964</b>	<b>2.313.502</b>
Personaleomkostninger	1	-1.951.445	-12.677.725
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>-2.824.409</b>	<b>-10.364.223</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-132.783	-545.541
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-2.957.192</b>	<b>-10.909.764</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	5.072.772
Finansielle indtægter	3	102.299	202.182
Finansielle omkostninger	4	-278.810	-471.627
<b>Resultat før skat</b>		<b>-3.133.703</b>	<b>-6.106.437</b>
Skat af årets resultat	5	689.338	1.288.357
<b>Årets resultat</b>		<b>-2.444.365</b>	<b>-4.818.080</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Overført resultat		-2.444.365	-5.818.080
		<b>-2.444.365</b>	<b>-4.818.080</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	279.917
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>0</b>	<b>279.917</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>279.917</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>717.816</b>	<b>817.816</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		687.743	5.828.777
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	0	9.758.907
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.031.172	11.548.359
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	217.015
Andre tilgodehavender		700.703	210.716
Udskudt skatteaktiv		1.638.111	2.457.657
Periodeafgrænsningsposter		4.486	580.113
<b>Tilgodehavender</b>		<b>13.062.215</b>	<b>30.601.544</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.101.297</b>	<b>11.840.360</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>14.881.328</b>	<b>43.259.720</b>
<b>Aktiver</b>		<b>14.881.328</b>	<b>43.539.637</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		-1.507.272	937.093
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
<b>Egenkapital</b>	10	<b>492.728</b>	<b>3.937.093</b>
Kreditinstitutter		0	9.665.507
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	2.039.700
Leverandører af varer og tjenesteydelser		631.495	7.927.997
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.570.037	19.074.722
Anden gæld		187.068	894.618
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>14.388.600</b>	<b>39.602.544</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>14.388.600</b>	<b>39.602.544</b>
<b>Passiver</b>		<b>14.881.328</b>	<b>43.539.637</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		

# Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.925.290	11.493.278
Pensioner	0	725.915
Andre omkostninger til social sikring	23.675	157.597
Andre personaleomkostninger	2.480	300.935
	<u><b>1.951.445</b></u>	<u><b>12.677.725</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>3</b></u>	<u><b>19</b></u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>132.783</u>	<u>545.541</u>
	<u><b>132.783</b></u>	<u><b>545.541</b></u>
Der specificeres således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	132.783	498.613
Småanskaffelser	<u>0</u>	<u>46.928</u>
	<u><b>132.783</b></u>	<u><b>545.541</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	102.299	18.744
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>183.438</u>
	<u><b>102.299</b></u>	<u><b>202.182</b></u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	132.437	217.170
Andre finansielle omkostninger	<u>146.373</u>	<u>254.457</u>
	<u><b>278.810</b></u>	<u><b>471.627</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-689.338	-1.430.870
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	142.513
	<u><b>-689.338</b></u>	<u><b>-1.288.357</b></u>
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		1.561.232
Tilgang i årets løb		56.916
Afgang i årets løb		<u>-1.618.148</u>
Kostpris 31. december		<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		1.281.315
Årets afskrivninger		132.783
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-1.414.098</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u><b>0</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>7 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	0	3.203.001
Afgang i årets løb	0	-3.203.001
Kostpris 31. december	0	0
Værdireguleringer 1. januar	0	-2.668.130
Årets afgang	0	2.668.130
Værdireguleringer 31. december	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	0	2.924.000
Afgang i årets løb	0	-2.924.000
Kostpris 31. december	0	0
Værdireguleringer 1. januar	0	3.076.894
Årets afgang	0	-8.149.666
Årets resultat	0	5.072.772
Værdireguleringer 31. december	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>9 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af igangværende arbejder	0	9.811.522
Modtagne accontobetalinge	0	-52.615
	<b>0</b>	<b>9.758.907</b>

## 10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	2.000.000	937.093	1.000.000	3.937.093
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-2.444.365	0	-2.444.365
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>2.000.000</b>	<b>-1.507.272</b>	<b>0</b>	<b>492.728</b>

Selskabskapitalen består af 2.000.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

# Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 10.000, der giver pant i driftsmidler, lager og tilgodehavender til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	1.405.559	6.926.510

## Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Danhaus Production A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet arbejdsgaranti på TDKK 325 pr 31.12.2016 gennem selskabets pengeinstitut. Hele koncernen har et rammebeløb på TDKK 3.000 og i koncernen er der afgivet arbejdsgarantier på i alt TDKK 608 pr. 31.12.2016.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor moder- og søsterselskabers mellemværende med pengeinstitut. Koncernen har en samlet kreditramme på TDKK 30.000. Koncernen har pr. 31.12.2016 et nettotræk på TDKK 15.373, hvor i er indeholdt TDKK 12.613 i indestående på deponerings- og sikringskonti.

Likvide beholdninger, TDKK 1.031 indestår på deponerings- og sikringskonti.

Selskabet har sævanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Selskabet er part i tvister, som ikke forventes at medføre væsentlige omkostninger for selskabet.

## 12 Nærtstående parter

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Danhaus Production A/S, Skagerrakvej 8, 6715 Esbjerg N



# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Selskabet af 01.11.1995 A/S for 2016 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 2016 er aflagt i DKK.

### 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.

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

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

# Noter, regnskabspraksis

## 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. 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Omkostninger vedrørende reklamationer fra kunder, der ikke kan viderefaktureres til underleverandører, udgiftsføres i takt med modtagelse og godkendelse af krav.

# Noter, regnskabspraksis

## Andre eksterne omkostninger

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

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

## Af- og nedskrivninger

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

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      3-5 år

## **Noter, regnskabspraksis**

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

# Noter, regnskabspraksis

## **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

## **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende leasing og forsikringspræmier.

## **Egenkapital**

### ***Udbytte***

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

## **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

## **Noter, regnskabspraksis**

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.