

---

# ***Privathospital Hjertecenter Varde A/S***

Hjertensvej 1, 6800 Varde

## **Årsrapport for 2015/16** (regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 20 34 34 43

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 8 /12 2016

Christer Mysling  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 16

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Privathospital Hjertecenter Varde 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 8. december 2016

## Direktion

Anette Elisabeth Falisse Damgaard  
direktør

## Bestyrelse

Henrik Joakim Lassen  
formand

Ricardo Sanchez Garcia

Christer Mysling

Peter Steen Hansen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Privathospital Hjertecenter Varde A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Privathospital Hjertecenter Varde A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

## Den uafhængige revisors erklæringer

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til, at forudsætningen for fortsat drift er, at der gennemføres en turn-around af selskabets drift samt at der tilføres ny kapital til selskabet. Dette i kombination med øget aktivitet indenfor hjerteområdet er afgørende for selskabets fortsatte drift. Ledelsen forventer, at turn-around og rekonstruktion er gennemført inden udgangen af marts 2017. Der er på nuværende tidspunkt sikret likviditet til gennemførelsen af turn-around perioden frem til og med marts 2017. Ledelsen vurderer, at turn-around vil blive gennemført efter planen, og at der tilføres ny kapital. Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse hermed under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 8. december 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mikael Johansen  
statsautoriseret revisor

Mette Holy Jørgensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Privathospital Hjertecenter Varde A/S  
Hjertensvej 1  
6800 Varde

Telefon: 76950111  
Hjemmeside: [www.hjertecentervarde.dk](http://www.hjertecentervarde.dk)

CVR-nr.: 20 34 34 43  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Varde

### Bestyrelse

Henrik Joakim Lassen, formand  
Ricardo Sanchez Garcia  
Christer Mysling  
Peter Steen Hansen

### Direktion

Anette Elisabeth Falisse Damgaard

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Rytterkasernen 21  
Postboks 370  
5100 Odense C

### Pengeinstitut

Sydbank A/S

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Privathospital Hjertecenter Varde A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Privathospital Hjertecenter Varde A/S er et privathospital, som tilbyder undersøgelse og behandling af hjertelidelser, herunder hjertekirurgi (By-Pass og hjerteklapoperationer), KAG/PCI (Ballonudvidelser) samt i væsentligt omfang behandlinger for hjerterytmeforstyrrelser (RFA). Privathospital Hjertecenter Varde A/S tilbyder højtspecialiseret behandling. Privathospital Hjertecenter Varde A/S har et meget stærkt brand på hjerteområdet i hele Norden, og er kendte for at levere unikke patientoplevelser og meget høj faglig kvalitet. Privathospital Hjertecenter Varde A/S er i faglige kvalitetsdatabaser placeret blandt de bedste vedr. komplikationer, mortalitet m.m., og er det eneste privathospital, som er godkendt til at lave højtspecialiseret behandling indenfor hjerteområdet for det offentlige. Ligeledes tilbyder Privathospital Hjertecenter Varde A/S behandlinger inden for Ortopædkirurgi, herunder bl.a. Ryg-, Hofte-, Knæ- og Skulderkirurgi.

Privathospital Hjertecenter Varde A/S er en væsentlig samarbejdspartner for det offentlige sundhedsvæsen i Danmark. Ligeledes har Privathospital Hjertecenter Varde A/S et betydeligt samarbejde med forsikrings- og pensionsselskaber i Norden. Endvidere har Privathospital Hjertecenter Varde A/S privatbetalende kunder og patienter fra Norden og verdenen.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på TDKK 20.155, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en negativ egenkapital på TDKK 1.191.

Omsætningen har været nedadgående over en årrække. Det skyldes bl.a. faldende offentlig omsætning, men også tabt forretning i Norge. Kombinationen af et vigende marked og manglende tilpasning af omkostninger har således været hovedudfordringen for Privathospital Hjertecenter Varde A/S.

I regnskabsåret har der været fokus på tabsbegrænsning og stabilisering herunder etablering af en struktureret og kommerciel salgstilgang. Selvom de økonomiske resultater ikke er tilfredsstillende, er det lykkedes i væsentligt omfang at reducere tabsgivende forretning fx tabte udbud i Norge.

Bestyrelsen har iværksat en plan for turn-around og rekonstruktion, hvor hovedformålet er tilpasning af omkostninger til det nuværende aktivitetsniveau samt tilførsel af kapital til Privathospital Hjertecenter Varde A/S. Dette i kombination med en øget aktivitet indenfor hjerteområdet er afgørende for hospitalets fortsatte drift og økonomi. Turn-around perioden udløber ved udgangen af marts 2017.

# Ledelsesberetning

## Kapitalberedskabet

Der er på nuværende tidspunkt sikret likviditet til gennemførelse af turn-around perioden frem til og med marts 2017.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og måling er i årsrapporten med forventning om fortsat drift, dog med den usikkerhed, som er knyttet til resultaterne af turn-around planen.

Udskudte skatteaktiver er indregnet med den værdi der forventes udnyttet i sambeskatningen for indkomståret 2016.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

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



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>12.932</b>	<b>14.670</b>
Personaleomkostninger	2	-28.611	-26.180
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-1.870	-4.451
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-17.549</b>	<b>-15.961</b>
Finansielle indtægter	4	193	283
Finansielle omkostninger	5	-717	-920
<b>Resultat før skat</b>		<b>-18.073</b>	<b>-16.598</b>
Skat af årets resultat	6	-2.082	3.452
<b>Årets resultat</b>		<b>-20.155</b>	<b>-13.146</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-20.155	-13.146
		<b>-20.155</b>	<b>-13.146</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
Produktionsanlæg og maskiner		889	1.950
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		39	3
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>928</b>	<b>1.953</b>
Deposita		24	43
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>24</b>	<b>43</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>952</b>	<b>1.996</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.112</b>	<b>2.465</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.439	8.729
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		320	5.918
Andre tilgodehavender		554	182
Udskudt skatteaktiv		0	6.264
Selskabsskat		4.182	0
Periodeafgrænsningsposter		924	611
<b>Tilgodehavender</b>		<b>14.419</b>	<b>21.704</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>33</b>	<b>34</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>20</b>	<b>18</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>16.584</b>	<b>24.221</b>
<b>Aktiver</b>		<b>17.536</b>	<b>26.217</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
Selskabskapital		500	500
Overført resultat		-1.691	5.464
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>-1.191</b>	<b>5.964</b>
Leasingforpligtelser		0	2.204
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>2.204</b>
Kreditinstitutter		7.600	7.985
Leasingforpligtelser	9	1.677	2.316
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.649	3.795
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.582	697
Anden gæld		4.219	3.256
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>18.727</b>	<b>18.049</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>18.727</b>	<b>20.253</b>
<b>Passiver</b>		<b>17.536</b>	<b>26.217</b>
Vurdering af fortsat drift	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> TDKK	<u>Overført resultat</u> TDKK	<u>I alt</u> TDKK
Egenkapital 1. juli	500	5.464	5.964
Kontant kapitalforhøjelse	0	13.000	13.000
Årets resultat	0	-20.155	-20.155
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>500</b>	<b>-1.691</b>	<b>-1.191</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Vurdering af fortsat drift

Efter flere år med negative driftsresultater har bestyrelsen iværksat plan for turn-around og rekonstruktion, hvor hovedformålet er tilpasning af omkostninger til det nuværende aktivitetsniveau samt tilførsel af kapital. Dette i kombination med en øget aktivitet indenfor hjerteområdet er afgørende for hospitalets fortsatte drift og økonomi. Turn-around perioden udløber ved udgangen af marts 2017. Der er på nuværende tidspunkt sikret likviditet til gennemførelse af turn-around perioden frem til og med marts 2017.

Med baggrund i arbejdet med gennemførelse af turn-around og rekonstruktion vurderer ledelsen, at turn-around vil blive gennemført efter planen, og at der tilføres ny kapital. Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse hermed under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift, dog med den usikkerhed, som er knyttet til resultaterne af turn-around planen.

	2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	26.089	23.778
Pensioner	770	946
Andre omkostninger til social sikring	912	678
Andre personaleomkostninger	840	778
	<u>28.611</u>	<u>26.180</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>29</u>	<u>29</u>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>1.870</u>	<u>4.451</u>
	<u>1.870</u>	<u>4.451</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	193	280
Andre finansielle indtægter	0	3
	<u>193</u>	<u>283</u>

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15	
	TDKK	TDKK	
<b>5 Finansielle omkostninger</b>			
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	257	11	
Andre finansielle omkostninger	460	909	
	<b>717</b>	<b>920</b>	
<b>6 Skat af årets resultat</b>			
Årets aktuelle skat	-4.182	-755	
Årets udskudte skat	6.264	-2.697	
	<b>2.082</b>	<b>-3.452</b>	
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>			
	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juli	38.758	676	39.434
Tilgang i årets løb	788	57	845
Kostpris 30. juni	39.546	733	40.279
Opskrivninger 1. juli	0	0	0
Opskrivninger 30. juni	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	36.810	672	37.482
Årets afskrivninger	1.847	22	1.869
Ned- og afskrivninger 30. juni	38.657	694	39.351
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>889</b>	<b>39</b>	<b>928</b>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	TDKK	TDKK
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Mellem 1 og 5 år	0	2.204
Langfristet del	0	2.204
Inden for 1 år	1.677	2.316
	<u><b>1.677</b></u>	<u><b>4.520</b></u>

# Noter til årsregnskabet

	2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
<b>10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Sikkerhedsstillelser</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Til sikkerhed for bankmellemværende med Sydbank A/S er der stillet virksomhedspant på kr. 12.000.000 med sikkerhed i driftsmidler, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på	11.480	11.724
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for :		
Kautions- og garantiforpligtelser	42.200	42.000
Kautions- og garantiforpligtelsen omfatter afgivet selvskyldnerkaution overfor søsterselskabet HCV Develop A/S's mellemværende med Sydbank A/S. Gældsforpligtelsen udgør pr. 30 juni 2016 TDKK. 14.700 (2014/15 TDKK. 17.000). Endvidere er der afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for HCV Holding A/S langfristede gæld, som pr. 30 juni 2016 udgør TDKK. 27.500.		
Herudover er der stillet pant og kaution fra tredjemand.		
<b>Kontraktlige forpligtelser</b>		
Der er indgået huslejekontrakt, som kan opsiges med tre måneders varsel	1.250	1.250
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for RDS Montana Gruppen Invest ApS, der er administrations-selskab 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.		



# Noter til årsregnskabet

## 11 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

HCV Holding A/S  
CVR nr. 20 34 34 00  
RDS Montana Gruppen Invest ApS  
CVR nr. 71 77 43 17

Kapitalbesiddelse (moderselskab)

Kapitalbesiddelse (ultimativt moderselskab)

#### Ejerforhold

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

HCV Holding A/S  
CVR nr. 20 34 34 00  
(ejerandel: 100%)

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Privathospital Hjertecenter Varde A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i TDKK.

### 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.

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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.

# 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## 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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen 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 serviceydelsen.

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

# Regnskabspraksis

## 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.

## 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## 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 og udenlandske 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

## Regnskabspraksis

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

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

### 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, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

# Regnskabspraksis

## 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.

## Finansielle gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.