

# SR Pack A/S

Helge Nielsens Allé 8, 8723 Løsning

CVR-nr. 21 64 09 99



## Årsrapport

for perioden 1. juli - 31. december 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 6. juni 2016

Som dirigent:



.....

**EY**

Building a better  
working world



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juli - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2015 for SR Pack A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 31. maj 2016

Direktion:



Martin Christensen  
adm. direktør

Bestyrelse:



Henrik Kristensen  
formand

Per Smedegaard



Morten Kjærgaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SR Pack A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SR Pack A/S for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 vurderingen 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

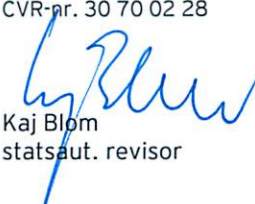
### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Horsens, den 31. maj 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Kaj Blom  
statsaut. revisor

**Ledelsesberetning****Oplysninger om selskabet**

Navn	SR Pack A/S
Adresse, postnr., by	Helge Nielsens Allé 8, 8723 Løsning
CVR-nr.	21 64 09 99
Stiftet	1. april 1999
Hjemstedskommune	Hedensted
Regnskabsår	1. juli - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.srpack.dk">www.srpack.dk</a>
Telefon	75 76 15 22
Bestyrelse	Henrik Kristensen, formand Per Smedegaard Morten Kjærgaard
Direktion	Martin Christensen, Adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at udvikle, producere og sælge komplette pakke- og transportanlæg.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015, som omfatter 6 måneder, udviser et underskud på - 4.276.201 kr. mod 667.900 kr. sidste år (12. måneder), og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på -3.412.560.

Ledelsen anser årets resultat for meget utilfredsstillende.

Det er ledelsens forventning, at den tabte selskabskapital kan reetableres ved egen positiv indtjening de kommende år.

Det ultimative moderselskab Smedegaard Holding, Løsning ApS har via en støtteerklæring forpligtet sig til at stille den nødvendige likviditet til rådighed for SR Pack A/S, således at selskabet kan indfri sine forpligtelser i takt med de forfalder.

#### **Fundamental fejl:**

I forbindelse med overtagelse af selskabet og gennemgang af åbningsbalancen er der konstateret fejl i opgørelsen af de igangværende arbejder og varebeholdninger, som er korrigeret i primo egenkapital som en fundamental fejl. Ledelsen henviser til afsnittet herom i anvendt regnskabspraksis.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

#### Forventet udvikling

Selskabet har en stor ordrebeholdning, som tegner rigtig godt for fremtiden, og ledelsen forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2016.

## Årsregnskab 1. juli - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015 6 mdr.	2014/15 12 mdr.
	<b>Bruttofortjeneste</b>	3.376.161	17.682.588
3	Personaleomkostninger	-8.399.076	-16.063.490
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-221.418	-283.917
	<b>Resultat af primær drift</b>	-5.244.333	1.335.181
	Finansielle indtægter	0	64.486
	Finansielle omkostninger	-226.432	-538.677
	<b>Resultat før skat</b>	-5.470.765	860.990
4	Skat af årets resultat	1.194.564	-193.090
	<b>Årets resultat</b>	-4.276.201	667.900
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	1.600.000
	Overført resultat	-4.276.201	-932.100
		-4.276.201	667.900

**Årsregnskab 1. juli - 31. december**
**Balance**

Note	kr.	2015	2015
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	321.885	454.045
		<u>321.885</u>	<u>454.045</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	88.248	82.613
	Indretning af lejede lokaler	461.192	389.126
		<u>549.440</u>	<u>471.739</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Deposita	181.438	181.438
		<u>181.438</u>	<u>181.438</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.052.763</u>	<u>1.107.222</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.311.424	1.614.385
		<u>1.311.424</u>	<u>1.614.385</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.097.526	8.564.140
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.076.093	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	56.011	1.579.017
	Udskudte skatteaktiver	568.933	0
	Andre tilgodehavender	20.000	46.970
	Periodeafgrænsningsposter	31.076	201.389
		<u>3.849.639</u>	<u>10.391.516</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>2.535.623</u>	<u>572.921</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>7.696.686</u>	<u>12.578.822</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>8.749.449</u>	<u>13.686.044</u>



**Årsregnskab 1. juli - 31. december**
**Balance**

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2015</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-3.912.560	363.641
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.600.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>-3.412.560</u>	<u>2.463.641</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	0	569.620
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>0</u>	<u>569.620</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.884.705	2.948.517
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.104.386	3.819.046
	Gæld til tilknyttede virksomheder	16.983	0
	Anden gæld	6.155.935	3.764.869
	Periodeafgrænsningsposter	0	120.351
		<u>12.162.009</u>	<u>10.652.783</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>12.162.009</u>	<u>10.652.783</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>8.749.449</u>	<u>13.686.044</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usædvanlige forhold
- 8 Sikkerhedsstillelser
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

**Årsregnskab 1. juli - 31. december****Egenkapitalopgørelse**

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2014	500.000	1.295.741	0	1.795.741
Årets resultat	0	-932.100	1.600.000	667.900
<b>Egenkapital 1. juli 2015</b>	<b>500.000</b>	<b>363.641</b>	<b>1.600.000</b>	<b>2.463.641</b>
Årets resultat	0	-4.276.201	0	-4.276.201
Udloddet udbytte	0	0	-1.600.000	-1.600.000
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>500.000</b>	<b>-3.912.560</b>	<b>0</b>	<b>-3.412.560</b>

## Årsregnskab 1. juli - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SR Pack A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Fundamentale fejl

I regnskabsåret har man konstateret fejl i opgørelsen af de igangværende arbejder pr. 30. juni 2015, som har medført at disse har været overvurderet med t.kr. 1.000. Endvidere har man konstateret, at man ikke i tilstrækkelig grad har forholdt sig til værdien af varebeholdninger pr. 30. juni 2015, hvilket har medført at disse har været overvurderet med t.kr. 265. Ændringen medfører, at bruttofortjenesten for 2015 er forøget t.kr. 1.265 (2014/15: reduceret med t.kr. 1.265) og resultatet for 2015 er forøget med 987 t.kr. efter regulering af udskudt skat (2014/15: reduceret med t.kr. 987). Varebeholdninger pr. 30. juni 2015 er reduceret med t.kr. 265, igangværende arbejde for fremmed regning (passiv) er forøget med t.kr. 1000 og udskudt skat er reduceret med t.kr. 278. Egenkapitalen pr. 1. juli 2015 er reduceret med 987 t.kr.

Indvirkningen af den konstaterede fejl er indregnet på egenkapitalen primo og sammenligningstallene er tilpasset.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

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

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

## Årsregnskab 1. juli - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

##### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdige udviklingsprojekter	3 år
Goodwill	5 år

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Årsregnskab 1. juli - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

###### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

###### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

###### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

###### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

## Årsregnskab 1. juli - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

**Årsregnskab 1. juli - 31. december****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Egenkapital*****Foreslået udbytte***

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

**Selskabsskat**

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor- ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

**Andre gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. juli - 31. december

### Noter

#### 2 Usædvanlige forhold

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2015 negativ med 3.412.560, hvorved selskabskapitalen er tabt. Det er ledelsens forventning, at selskabet vil reetablere selskabskapitalen ved egen fremtidig indtjening.

kr.	2015 6 mdr.	2014/15 12 mdr.
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	7.161.817	13.371.632
Pensioner	874.351	1.610.773
Andre omkostninger til social sikring	152.684	554.234
Andre personaleomkostninger	210.224	526.851
	<u>8.399.076</u>	<u>16.063.490</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-56.011	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.138.553	193.090
	<u>-1.194.564</u>	<u>193.090</u>
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<b>Færdiggjorte udviklings- projekter</b>
kr.		
Kostpris 1. juli 2015		2.365.844
Tilgang i årets løb		25.608
Kostpris 31. december 2015		<u>2.391.452</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		1.911.799
Årets afskrivninger		157.768
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>2.069.567</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>321.885</u>
Afskrives over		<u>3 år</u>



## Årsregnskab 1. juli - 31. december

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2015	92.981	407.508	500.489
Tilgang i årets løb	16.000	125.351	141.351
Kostpris 31. december 2015	108.981	532.859	641.840
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	10.368	18.382	28.750
Årets afskrivninger	10.365	53.285	63.650
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	20.733	71.667	92.400
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	88.248	461.192	549.440
Afskrives over	3-5 år	5 år	

kr.	2015	2015
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	6.987.914	15.364.992
Acontofaktureringer	-8.796.526	-18.313.509
	-1.808.612	-2.948.517
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	1.076.093	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-2.884.705	-2.948.517
	-1.808.612	-2.948.517

#### 8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.kr. 0 er afgivet virksomhedspant på nom. t.kr. 9.000. Virksomhedspantet omfatter varedebitorer med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på t.kr. 2.098, varebeholdninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på t.kr. 1.311 og driftsmidler med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på t.kr. 549.

Selskabet har stillet sædvanlige arbejdsgarantier gennem kreditinstitutter på t.kr. 5.670 (2014/15: 1.784 t.kr.)

**Årsregnskab 1. juli - 31. december****Noter****9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.****Andre eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med Smedegaard Holding, Løsning ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

**Andre økonomiske forpligtelser**

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt t.kr. 2.900 i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 4-5 år. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt t.kr. 224.