



Tlf.: 96 14 27 00  
skive@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Asylgade 1 U, 5. sal  
DK-7800 Skive  
CVR-nr. 20 22 26 70

**VEJBY EL & VVS A/S**  
**GADEKÆRET 11 A, 7860 SPØTTTRUP**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 24. november 2017

---

Tom Jensen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|   | Side  |
|---|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                      |       |
| Selskabsoplysninger.....                        | 3     |
| <b>Erklæringer</b>                              |       |
| Ledelsespåtegning.....                          | 4     |
| Den uafhængige revisors erklæringer.....        | 5-6   |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |       |
| Ledelsesberetning.....                          | 7     |
| <b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b> |       |
| Resultatopgørelse.....                          | 8     |
| Balance.....                                    | 9-10  |
| Noter.....                                      | 11-13 |
| Anvendt regnskabspraksis.....                   | 14-17 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>     | Vejby El & VVS A/S<br>Gadekæret 11 A<br>7860 Spøttrup  |
|                      | CVR-nr.: 21 75 26 30<br>Stiftet: 21. juni 1999<br>Hjemsted: Skive<br>Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017 |
| <b>Bestyrelse</b>    | Tom Jensen, Formand<br>Jes Skriver Nørgård<br>Brian Volder Krarup<br>Peter Hansen                              |
| <b>Direktion</b>     | Brian Volder Krarup  |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Asylgade 1 U, 5. sal<br>7800 Skive                               |
| <b>Pengeinstitut</b> | Salling Bank A/S<br>Frederiksgade 6<br>7800 Skive  |
| <b>Advokat</b>       | Advokat Knud Borup Jensen<br>Nørregade 13<br>7800 Skive  |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Vejby El & VVS 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spøttrup, den 16. oktober 2017

Direktion:

---

Brian Volder Krarup

Bestyrelse:

---

Tom Jensen  
Formand

---

Jes Skriver Nørgård

---

Brian Volder Krarup

---

Peter Hansen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejerne i Vejby El & VVS A/S*

#### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vejby El & VVS A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Skive, den 16. oktober 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive el- og VVS-virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for at være tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

|   | Note | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.    |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....  |      | <b>18.759.330</b> | <b>12.538.406</b> |
| Personaleomkostninger.....  | 1    | -15.589.462       | -9.881.489        |
| Af- og nedskrivninger.....  |      | -161.767          | -174.929          |
| Andre driftsomkostninger.....   |      | -15.972           | -75.852           |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....   |      | <b>2.992.129</b>  | <b>2.406.136</b>  |
| Res. af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder....           | 2    | -103.776          | 29.862            |
| Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....                     |      | 0                 | 47                |
| Andre finansielle indtægter.....  | 3    | 6.969             | 2.810             |
| Andre finansielle omkostninger.....                                       |      | -143.655          | -247.501          |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....  |      | <b>2.751.667</b>  | <b>2.191.354</b>  |
| Skat af årets resultat.....   | 4    | -644.616          | -481.312          |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....   |      | <b>2.107.051</b>  | <b>1.710.042</b>  |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                                    |      |                   |                   |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret.....                                  |      | 1.200.000         | 800.000           |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis<br>metode..... |      | -38.009           | 38.009            |
| Overført resultat.....  |      | 945.060           | 872.033           |
| <b>I ALT</b> .....  |      | <b>2.107.051</b>  | <b>1.710.042</b>  |



## BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER  | Note     | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger.....                         |          | 2.040.825         | 2.130.022         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |          | 144.006           | 158.076           |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>5</b> | <b>2.184.831</b>  | <b>2.288.098</b>  |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....    |          | 0                 | 588.003           |
| Kapitalandele i associerede virksomheder.....    |          | 496.428           | 410.201           |
| Andre værdipapirer.....                          |          | 10.000            | 10.000            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>            | <b>6</b> | <b>506.428</b>    | <b>1.008.204</b>  |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>2.691.259</b>  | <b>3.296.302</b>  |
| Råvarer og hjælpematerialer.....                 |          | 2.217.236         | 2.291.086         |
| <b>Varebeholdninger.....</b>                     |          | <b>2.217.236</b>  | <b>2.291.086</b>  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |          | 7.738.138         | 5.654.452         |
| Igangværende arbejder for fremmed regning.....   | 7        | 1.680.482         | 1.560.426         |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... |          | 0                 | 40.319            |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... |          | 307.717           | 85.000            |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 399.836           | 188.904           |
| Tilgodehavende selskabsskat.....                 |          | 0                 | 54.064            |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   |          | 263.500           | 231.247           |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |          | <b>10.389.673</b> | <b>7.814.412</b>  |
| <b>Likvider.....</b>                             |          | <b>185.588</b>    | <b>11.946</b>     |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>12.792.497</b> | <b>10.117.444</b> |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>15.483.756</b> | <b>13.413.746</b> |

## BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER  | Note     | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital.....                                     |          | 800.000           | 800.000           |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... |          | 0                 | 38.009            |
| Overført overskud.....                                |          | 4.691.298         | 3.746.238         |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret.....              |          | 1.200.000         | 800.000           |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                               | <b>8</b> | <b>6.691.298</b>  | <b>5.384.247</b>  |
| Hensættelse til udskudt skat.....                     |          | 890.700           | 618.900           |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>                    |          | <b>890.700</b>    | <b>618.900</b>    |
| Gæld til realkreditinstitutter.....                   |          | 1.334.303         | 1.417.255         |
| Banklån.....  |          | 0                 | 41.554            |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>           | <b>9</b> | <b>1.334.303</b>  | <b>1.458.809</b>  |
| Kortfristet del af langfristet gæld.....              | 9        | 126.400           | 167.750           |
| Gæld til pengeinstitutter.....                        |          | 402.248           | 1.566.775         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....         |          | 2.293.420         | 1.501.770         |
| Selskabsskat.....                                     |          | 370.272           | 0                 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag.....                    |          | 2.833             | 6.353             |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....            |          | 0                 | 300.000           |
| Anden gæld.....                                       |          | 3.372.282         | 2.409.142         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>           |          | <b>6.567.455</b>  | <b>5.951.790</b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>                        |          | <b>7.901.758</b>  | <b>7.410.599</b>  |
| <b>PASSIVER.....</b>                                  |          | <b>15.483.756</b> | <b>13.413.746</b> |
| Eventualposter mv.                                    | 10       |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                 | 11       |                   |                   |

## NOTER

|  | 2016/17<br>kr.      | 2015/16<br>kr.                          | Note     |
|--|---------------------|---|----------|
| <b>Personaleomkostninger</b>                                       |                     |   | <b>1</b> |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit:<br>36 (2015/16: 24)       |                     |   |          |
| Løn og gager.....  | 12.366.691          | 8.047.977                               |          |
| Pensioner.....   | 1.679.273           | 1.099.809                               |          |
| Andre omkostninger til social sikring.....                         | 285.256             | 205.622                                 |          |
| Andre personaleomkostninger.....                                   | 1.258.242           | 528.081                                 |          |
|  | <b>15.589.462</b>   | <b>9.881.489</b>                        |          |
| <b>Res. af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder</b> |                     |   | <b>2</b> |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....                | 9.000               | 29.862                                  |          |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....          | -112.776            | 0                                       |          |
|  | <b>-103.776</b>     | <b>29.862</b>                           |          |
| <b>Andre finansielle indtægter</b>                                 |                     |   | <b>3</b> |
| Finansielle indtægter i øvrigt.....                                | 6.969               | 2.810                                   |          |
|  | <b>6.969</b>        | <b>2.810</b>                            |          |
| <b>Skat af årets resultat</b>                                      |                     |   | <b>4</b> |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....                | 371.822             | 21.312                                  |          |
| Regulering udskudt skat vedrørende tidligere år.....               | 994                 | 0                                       |          |
| Regulering af udskudt skat.....                                    | 271.800             | 460.000                                 |          |
|  | <b>644.616</b>      | <b>481.312</b>                          |          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                                    |                     |   | <b>5</b> |
|  | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |          |
| Kostpris 1. juli 2016.....   | 2.943.511           | 1.166.856                               |          |
| Tilgang.....   | 0                   | 90.000                                  |          |
| Afgang.....  | 0                   | -65.000                                 |          |
| <b>Kostpris 30. juni 2017.....</b>                                 | <b>2.943.511</b>    | <b>1.191.856</b>                        |          |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....                            | 813.489             | 1.008.780                               |          |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....           | 0                   | -33.500                                 |          |
| Årets afskrivninger .....  | 89.197              | 72.570                                  |          |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....</b>                    | <b>902.686</b>      | <b>1.047.850</b>                        |          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....</b>                    | <b>2.040.825</b>    | <b>144.006</b>                          |          |

## NOTER

|                                  |             |
|----------------------------------|-------------|
|                                  | <b>Note</b> |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b> | <b>6</b>    |

|   | Kapitalandele i<br>datter<br>virksomheder | Kapitalandele i<br>associerede<br>virksomheder | Andre<br>værdipapirer |
|---|---|--|-----------------------|
| Kostpris 1. juli 2016.....                      | 549.994                                   | 431.860  | 10.000                |
| Overførsel.....                                 | -183.331                                  | 183.331  | 0                     |
| Afgang.....                                     | -366.663                                  | 0  | 0                     |
| <b>Kostpris 30. juni 2017.....</b>              | <b>0</b>                                  | <b>615.191</b>                                 | <b>10.000</b>         |
| Opskrivninger 1. juli 2016.....                 | 38.009                                    | -21.659  | 0                     |
| Overførsel.....                                 | -15.670                                   | 15.670   | 0                     |
| Årets resultat .....                            | 9.000                                     | -112.774                                       | 0                     |
| Årets opskrivninger .....                       | -31.339                                   | 0  | 0                     |
| <b>Opskrivninger 30. juni 2017.....</b>         | <b>0</b>                                  | <b>-118.763</b>                                | <b>0</b>              |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....</b> | <b>0</b>                                  | <b>496.428</b>                                 | <b>10.000</b>         |

|  | 2017<br>kr.      | 2016<br>kr.      |
|--|------------------|------------------|
| <b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>             |                  |                  |
| Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....          | 18.028.188       | 12.025.216       |
| Acontofaktureringer.....                                     | -16.347.706      | -10.464.790      |
| <b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b> | <b>1.680.482</b> | <b>1.560.426</b> |
| Der indregnes således:                                       |                  |                  |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....     | 1.680.482        | 1.560.426        |
|  | <b>1.680.482</b> | <b>1.560.426</b> |

## Egenkapital

8

|   | Aktiekapital   | Reserve for<br>nettoopsk.<br>efter indre<br>værdis<br>metode | Overført<br>overskud | Forslag til<br>udbytte | I alt            |
|---|----------------|--|----------------------|------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2016.....                 | 800.000        | 38.009   | 3.746.238            | 800.000                | 5.384.247        |
| Betalt udbytte.....                           |                |  |                      | -800.000               | -800.000         |
| Forslag til årets<br>resultatdisponering..... |                | -38.009  | 945.060              | 1.200.000              | 2.107.051        |
| <b>Egenkapital 30. juni 2017.....</b>         | <b>800.000</b> | <b>0</b>   | <b>4.691.298</b>     | <b>1.200.000</b>       | <b>6.691.298</b> |

## NOTER

|  |                  |                  |                |                | Note     |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|----------|
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b> |                  |                  |                |                | <b>9</b> |
|  | 1/7 2016         | 30/6 2017        | Afdrag         | Restgæld       |          |
|  | gæld i alt       | gæld i alt       | næste år       | efter 5 år     |          |
| Gæld til realkreditinstitutter.....    | 1.585.005        | 1.460.703        | 126.400        | 852.272        |          |
| Banklån.....                           | 41.554           | 0                | 0              | 0              |          |
|  | <b>1.626.559</b> | <b>1.460.703</b> | <b>126.400</b> | <b>852.272</b> |          |

## Eventualposter mv. 10

### *Eventualforpligtelser*

Selskabet har fra tid til anden været part i retstvister.

Ved sager hvor det er overvejende sandsynligt, at udfaldet vil medføre en økonomisk forpligtelse for selskabet, foretages hensættelse til den skønnede forpligtelse i balancen. Ved ændring i vurderingen heraf foretages regnskabsmæssig tilpasning.

Udfaldet af verserende sager, hvortil der ikke er hensat beløb i balancen, forventes ikke at påvirke selskabets finansielle stilling.

### *Kontraktlige forpligtelser*

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 405 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid i intervallet 15-60 mdr. med en samlet restleasingforpligtelse på 1.236 tkr.

Endvidere er der afviget arbejdsgarantier på i alt 7.723 tkr.

### **Hæftelse i sambeskatningen**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 3 tkr. pr. balancedagen og selskabet er udtrådt af sambeskatning pr. 31. januar 2017.

11

### **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.461 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 2.041 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der udstedt ejerpantebreve på i alt 1.000 tkr., der giver pant i ovennævnte grunde og bygninger

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der givet virksomhedspant, som udgør 9.000 tkr. Pantet omfatter simple fordringer, varelagre, uindregistrerede køretøjer, driftsinventar, materiel og goodwill mv.

Til sikkerhed for associeret virksomhed Dan Svejs ApS' mellemværende med Salling Bank, har selskabet stillet en selvskyldner kaution.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vejby El & VVS A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Hvor der leveres ydelser og produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Personaleomkostninger

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

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## BALANCEN

### 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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

|  | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger.....                               | 33 år    | 0 %       |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 år   | 0 %       |

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

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskursen.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden unoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelseskurs med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.