

Serwin Holding ApS

Axel Kiers Vej 30, 8270 Højbjerg
CVR-nr. 25 56 33 60

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.06.16

Bo Serwin
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 18
Noter	19 - 24

Selskabet

Serwin Holding ApS
Axel Kiers Vej 30
8270 Højbjerg
Telefon: 86 72 17 22
Telefax: 86 72 17 23
Hjemsted: Højbjerg
CVR-nr.: 25 56 33 60

Direktion

Bo Serwin
Gitte Serwin

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

GB Holding ApS

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Serwin Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 21. juni 2016

Direktionen

Bo Serwin

Gitte Serwin

Til kapitalejeren i Serwin Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Serwin Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte finansiering. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til et medlem af ledelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar..

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.

Aarhus, den 21. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Steen Grønbæk Hansen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at være holdingselskab samt at drive investeringsvirksomhed og dermed beslægtede formål. Selskabets formål er endvidere, at drive handel med produktion samt konsulentvirksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -1.825.609 mod DKK 1.304.216 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 4.434.960.

Ledelsen finder årets resultat ikke tilfredsstillende.

Selskabets omsætning og resultat er væsentligt påvirket af, at være leverandør til projekter i de olieproducerende lande. Som følge af fald i olieprisen er flere projekter blevet forsinket/udskudt. Selskabet forventer, at situationen vil normalisere sig 2016.

Selskabets moderselskab har erklæret at de fortsat vil finansiere selskabets drift for den kommende regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	Bruttofortjeneste	3.556.184	8.427.463
2	Personaleomkostninger	-2.643.527	-2.193.492
	Resultat før af- og nedskrivninger	912.657	6.233.971
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.135.401	-1.442.968
	Resultat af primær drift	-222.744	4.791.003
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.014.328	761.898
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	165.728	-1.796.765
3	Andre finansielle indtægter	79.692	51.206
4	Andre finansielle omkostninger	-1.168.957	-1.806.326
	Finansielle poster i alt	-1.937.865	-2.789.987
	Resultat før skat	-2.160.609	2.001.016
	Skat af årets resultat	335.000	-696.800
	Årets resultat	-1.825.609	1.304.216
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-857.993
	Overført resultat	-1.825.609	2.162.209
	I alt	-1.825.609	1.304.216

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	891.589	593.676
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	891.589	593.676
	Grunde og bygninger	8.458.028	8.306.717
	Produktionsanlæg og maskiner	280.000	350.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.870.453	3.826.511
	Materielle anlægsaktiver i alt	12.608.481	12.483.228
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.501.395	6.373.869
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.603.420	1.552.207
	Andre tilgodehavender	11.685	11.685
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.116.500	7.937.761
	Anlægsaktiver i alt	22.616.570	21.014.665
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	627.829	724.046
	Varebeholdninger i alt	627.829	724.046
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	287.729	55.857
	Andre tilgodehavender	560	514.145
	Periodeafgrænsningsposter	121.085	385.483
	Tilgodehavender i alt	409.374	955.485
	Likvide beholdninger	34.234	15
	Omsætningsaktiver i alt	1.071.437	1.679.546
	Aktiver i alt	23.688.007	22.694.211

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	150.000	150.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.728.133	3.728.133
	Overført resultat	556.827	2.382.436
7	Egenkapital i alt	4.434.960	6.260.569
	Hensættelser til udskudt skat	285.000	620.000
	Andre hensatte forpligtelser	229.311	229.311
	Hensatte forpligtelser i alt	514.311	849.311
	Gæld til realkreditinstitutter	3.505.645	2.754.442
	Leasinggæld	145.749	0
8	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.651.394	2.754.442
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	330.000	250.000
	Gæld til kreditinstitutter	8.415.405	4.957.005
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	370.175	370.175
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	527.226	1.246.090
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.951.126	4.500.970
	Selskabsskat	0	756.800
	Anden gæld	493.410	748.849
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.087.342	12.829.889
	Gældsforpligtelser i alt	18.738.736	15.584.331
	Passiver i alt	23.688.007	22.694.211

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

11 Kontraktlige forpligtelser

12 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

- Brugstider og scrapværdier for tekniske anlæg og maskiner samt forme er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Afskrivningsperioden for tekniske anlæg og maskiner er ændret fra 7-10 år til 10-12 år. Ændringen indebærer en positiv påvirkning af resultat før skat på t.DKK 470 og af årets resultat på t.DKK 360. Balancesummen er forøget med t.DKK 360, og egenkapitalen er forøget med t.DKK 360 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under tekniske anlæg og maskiner samt forme i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	50
Olieforurening	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	10
Forme	12	0

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra de produkter eller processer, som selskabet fremstiller henholdsvis benytter i produktionen som resultat af udviklingsprojekterne.

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives lineært over 5 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Selskabets hovedanpartshaver har erklæret, at de fortsat vil finansiere selskabets drift for det kommende år. Selskabets fortsatte drift er betiget af at der opnås tilsagn af finansiering af driften og de nødvendige investeringer til det førstkommende år. Ledelsen bedømmer at finansieringen kan imødekommes og aflægges i overensstemmelse her årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift

2. Personaleomkostninger

Lønninger	1.999.767	1.915.454
Pensioner	116.360	72.000
Andre omkostninger til social sikring	527.400	206.038
I alt	2.643.527	2.193.492

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	79.213	51.206
Øvrige finansielle indtægter	479	0
I alt	79.692	51.206

	2015	2014
	DKK	DKK

4. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	142.048	82.922
Øvrige finansielle omkostninger	1.026.909	1.723.404

I alt	1.168.957	1.806.326
-------	-----------	-----------

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	7.314.105	5.238.750
Tilgang i året	-32.165	2.075.355

Kostpris pr. 31.12.15	7.281.940	7.314.105
-----------------------	-----------	-----------

Opskrivninger pr. 31.12.14	-832.744	471.538
Årets resultat	-643.755	-488.826
Andre reguleringer	372.432	0

Opskrivninger pr. 31.12.15	-1.104.067	-17.288
----------------------------	------------	---------

Nedskrivninger pr. 31.12.14	-471.634	-235.817
Nedskrivning af goodwill	0	-150.000
Afskrivninger på goodwill	-235.817	-235.817
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	32.165	-665.456
Valutakursregulering	-1.192	0

Nedskrivninger pr. 31.12.15	-676.478	-1.287.090
-----------------------------	----------	------------

Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	364.142
---	---	---------

Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	364.142
---	---	---------

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	5.501.395	6.373.869
------------------------------------	-----------	-----------

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Contec ApS, Aarhus	100%
Contec Tyskland, Tyskland	100%

31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
-----------------	-----------------

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	65.188	1.257.188
Afgang i året	0	-1.192.000
Kostpris pr. 31.12.15	65.188	65.188
Opskrivninger pr. 31.12.14	-369.167	-874.399
Årets resultat	0	-369.167
Andre reguleringer	0	874.399
Opskrivninger pr. 31.12.15	-369.167	-369.167
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	74.668	74.668
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	229.311	229.311
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	303.979	303.979
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Contec Østrig, Østrig	50%

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	150.000	4.586.126	220.227
Forslag til resultatdisponering	0	-857.993	2.162.209
Saldo pr. 31.12.14	150.000	3.728.133	2.382.436
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>			
Saldo pr. 01.01.15	150.000	3.728.133	2.382.436
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.825.609
Saldo pr. 31.12.15	150.000	3.728.133	556.827

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Gæld til realkreditinstitutter	330.000	2.108.000	3.835.645	3.004.442
Leasinggæld	0	0	145.749	0
I alt	330.000	2.108.000	3.981.394	3.004.442

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet kaution for modervirksomhedens og modervirksomhedens øvrige dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter.

10. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.233 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 8.022.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 1.400, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 8.022. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant t.DKK 2.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

11. Kontraktlige forpligtelser

11. Kontraktlige forpligtelser - fortsat -**11. Kontraktlige forpligtelser** - fortsat -

Selskabet har indgået huslejekontakt med et opsigelsesperiode på 6 måneder.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbe tid på 24 måneder samt en månedlig ydelse på t.DKK 6.

12. Nærtstående parter

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Rente	450
Udbetalt i årets løb	20.792
Kostpris pr. 31.12.15	21.242
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	21.242

Tilgodehavender forrentes med 10,2% p.a.