

**Projektas A/S**

**Dalgasgade 30  
7400 Herning**

**CVR-nr. 25 89 62 89**

**ÅRSRAPPORT**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

den 11/10 2016



Dirigent

ELSEBET BRANDT KRISTENSEN

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning .....	7

### **Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse.....	12
Balance .....	13
Noter .....	15

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Projektas A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Herning, den 16. september 2016

### Direktion



Preben Kristensen

### Bestyrelse



Rikke Brandt Kristensen  
Formand



Preben Kristensen



Michael Brandt Kristensen



Elsebet Brandt Kristensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Projektas A/S

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Projektas A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

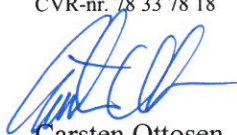
### Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Herning, den 16. september 2016

**blicher**

REVISION & RÅDGIVNING  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 78 33 78 18



Carsten Ottosen  
Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Projektas A/S Dalgasgade 30 7400 Herning
	Telefon: 96 27 87 88
	Telefax: 96 27 87 86
	Hjemmeside: <a href="http://www.projektas.dk">www.projektas.dk</a>
	CVR-nr.: 25 89 62 89
	Stiftet: 8. februar 2001
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Bestyrelse</b>	Rikke Brandt Kristensen, formand Michael Brandt Kristensen Elsebet Brandt Kristensen Preben Kristensen
<b>Direktion</b>	Preben Kristensen
<b>Revisor</b>	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østergade 48 7400 Herning
	Statsaut. revisor Carsten Ottosen Revisor Ole Ravn Callesen

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er ejendomsudvikling.

### Usædvanlige forhold

Ingen usædvanlige forhold har påvirket selskabets årsregnskab.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets aktivitet og resultat anses for tilfredsstillende.

Udvikling af ejendomme til kapitalkæder er fortsat selskabets primære markedsområde.

Selskabet har stor fokus på sikkerhed i indgåelse af aftaler, gennemførelse af projekter og aflevering af ejendommene til slutbruger og investor.

Ledelsen ser positivt på de fremtidige forretningsmuligheder, dog med et forventeligt vedvarende pres på indtjeningsmulighederne i branchen generelt.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Projektas A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Leasing

Ydelser til leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.



## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Projektas Holding ApS (administrationselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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 restværdier:

#### Brugstid

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

Småaktiver og aktiver med kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter grunde og igangværende byggerier for egen regning til videresalg.

Grunde og igangværende byggerier for egen regning måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere. Kostprisen omfatter direkte omkostninger forbundet med den enkelte grund eller igangværende byggeri herunder finansieringsomkostninger. Aktiverede finansieringsomkostninger udgør kr. 513.698.

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris eller nettorealiseringspris, såfremt denne er lavere.

## Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af kostpris med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i associerede virksomheder opført under omsætningsaktiver indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

### Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Gældsforpligtelser i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse

### 1. juli - 30. juni

Note	2015/16	2014/15 kr. 1.000
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>2.445.259</b>	<b>1.408</b>
Personaleomkostninger.....	-850.604	-1.045
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-7.904	-6
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>1.586.751</b>	<b>357</b>
Andre finansielle indtægter.....	18.961	3
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	44.423	93
Andre finansielle omkostninger.....	-449	48
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>1.649.686</b>	<b>501</b>
Skat af årets resultat.....	-371.646	-136
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>1.278.040</b>	<b>365</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	1.700.000	0
Overført resultat.....	-421.960	365
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>1.278.040</b>	<b>365</b>

**Balance 30. juni**  
**AKTIVER**

Note	2016	2015 kr. 1.000
1 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	16.125	2
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>16.125</b>	<b>2</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>16.125</b>	<b>2</b>
Grunde og bygninger mv. ....	4.841.018	4.062
<b>Varebeholdninger</b> .....	<b>4.841.018</b>	<b>4.062</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	2.965.691	782
Igangværende arbejder for fremmed regning .....	676.400	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	1.718.154	2.985
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....	1.007.961	0
Andre tilgodehavender .....	139.826	137
Periodeafgrænsningsposter .....	16.950	5
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>6.524.982</b>	<b>3.909</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	1.000.000	1.000
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b> .....	<b>1.000.000</b>	<b>1.000</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>1.223.596</b>	<b>1.612</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>13.589.596</b>	<b>10.583</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>13.605.721</b>	<b>10.585</b>

**Balance 30. juni**  
**PASSIVER**

Note	2016	2015 kr. 1.000
Virksomhedskapital .....	5.000.000	5.000
Overført resultat .....	11.576	434
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	1.700.000	0
<b>2 EGENKAPITAL.....</b>	<b>6.711.576</b>	<b>5.434</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	76.000	43
Andre hensatte forpligtelser.....	67.440	45
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>	<b>143.440</b>	<b>88</b>
Kreditinstitutter.....	4.806.831	4.058
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	913.601	206
Selskabsskat .....	431.482	483
Anden gæld.....	598.791	316
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>6.750.705</b>	<b>5.063</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>	<b>6.750.705</b>	<b>5.063</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>13.605.721</b>	<b>10.585</b>
<b>3 Eventualposter mv.</b>		
<b>4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## Noter

### Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

#### 1 Materielle anlægsaktiver

Kostpris 1. juli 2015.....	50.279
Årets tilgang.....	21.500
Afgang .....	0
<b>Kostpris 30. juni 2016.....</b>	<b>71.779</b>
Af-/nedskrivninger 1. juli 2015 .....	-47.750
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0
Af-/nedskrivninger.....	-7.904
<b>Af-/nedskrivninger 30. juni 2016.....</b>	<b>-55.654</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....</b>	<b>16.125</b>

#### 2 Egenkapital

	1/7 2015	Forslag til resultatdisponering	30/6 2016
Virksomhedskapital .....	5.000.000	0	5.000.000
Overført resultat .....	433.536	-421.960	11.576
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	0	1.700.000	1.700.000
	<b>5.433.536</b>	<b>1.278.040</b>	<b>6.711.576</b>

Aktiekapitalen består af 10.000 aktier á kr. 500.

## Noter

### 3 Eventualposter mv.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Projektas Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har indgået finansiel leasingaftale vedrørende bil med en restforpligtelse på ca. kr. 45.000, samt pligt til anvisning af køber ved udløb til en pris af kr. 339.000. Restløbetiden på kontrakten er ca. 3 måneder.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Projektas Holding ApS' mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Vesterbro 29-33, Odense A/S' mellemværende med pengeinstitut.

### 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev på kr. 9.000.000 i selskabets ejendom opført under beholdninger. Den regnskabsmæssige værdi af ejendom opført under beholdninger andrager kr. 4.841.018.

Nom. kr. 1.000.000 aktier i Vesterbro 29-33, Odense A/S med en regnskabsmæssig værdi på kr. 1.000.000 er pantsat til sikkerhed for dette selskabs mellemværende med pengeinstitut.