

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Telefon 89 41 41 41
Telefax 89 41 42 43
www.deloitte.dk

Proterra ApS
Jelshøjvænget 11
8270 Højbjerg
CVR-nr. 26110637

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.06.2017

Dirigent

Navn: Hans Jørgen Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	8
Koncernens balance pr. 31.12.2016	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Protterra ApS
Jelshøjvænget 11
8270 Højbjerg

CVR-nr.: 26110637
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Hans Jørgen Nielsen, formand
Janni Breum
Poul Erik Jensen

Direktion

Poul Erik Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Proterra ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 08.06.2017

Direktion

Poul Erik Jensen

Bestyrelse

Hans Jørgen Nielsen
formand

Janni Breum

Poul Erik Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Proterra ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Proterra ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 08.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Henrik Vedel
statsautoriseret revisor

Søren Alsen Lauridsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive rådgivnings- og ingeniørvirksomhed, samt at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen består af nedenstående datterselskaber:

Selskab	Ejerandel %
DGE Miljø- og Ingeniørfirma A/S	100,0
DGE Mark och Miljö AB Sverige	69,0
Göteborgs Kemanalys AB	62,4*
DGE Soil & Enviroment Baltic, Litauen	66,0
DGE Latvia Letland	100,0*
DGE Holding A/S	100,0

**Der er tale om datterselskabernes ejerandel af selskabet. De 2 selskaber er ejet af hhv. DGE Mark och Miljö AB Sverige og DGE Soil & Enviroment Baltic, Litauen.*

Ovennævnte selskabers forretningsområder er:

- EDD - Environmental Due Diligence. Miljøteknisk gennemgang og vurdering af ejendomme, bygninger og procesanlæg.
- Undersøgelser, oprensning og risikovurdering af jord- og grundvandsforurening.
- Gennemførelse af afværgeforanstaltninger bl.a. under anvendelse af in-situ-teknikker.
- Biologisk oprensning af forurenede jord.
- Industriel miljørådgivning primært omfattende miljøstyring, miljøvurdering af kemiske stoffer og renere
- teknologi.
- Kortlægning, karakterisering og sårbarhedskortlægning af grundvandsressourcer.
- Kildepladsundersøgelser og vurdering af vandværker.
- Rådgivning i forbindelse med drikkevandsforsyning (etablering og drift).
- Geologiske og geofysiske undersøgelser herunder prøvepumpning og borehulslogging.
- Generel rådgivning i forbindelse med miljøansøgninger og myndighedsforhandlinger.
- Rådgivning inden for kemikalieområdet, blandt andet sundheds- og miljøvurderinger af kemiske stoffer,
- kemi- og renere teknologiske samt miljøgodkendelser.
- Bygningsrådgivning.
- Strategisk miljørådgivning

Årsrapporten for Proterra koncernen viser et underskud på 154 t.kr., hvoraf minoritetsaktionærernes andel udgør 222 t.kr. Proterra' resultatandel er herefter et overskud på 68 t.kr.

Bestyrelsen anser ikke resultatet for tilfredsstillende, men har forventninger til at resultatet for 2017 bliver bedre.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Nettoomsætning		91.558.395	85.753.243
Andre driftsindtægter		206.715	188.697
Vareforbrug		-21.412.000	-21.260.277
Andre eksterne omkostninger		-16.137.166	-15.357.076
Bruttoresultat		54.215.944	49.324.587
Personaleomkostninger	1	-52.070.217	-46.662.698
Af- og nedskrivninger		-1.425.167	-899.076
Driftsresultat		720.560	1.762.813
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		58.171	-6.672
Andre finansielle indtægter	2	110.207	53.907
Andre finansielle omkostninger	3	-606.830	-553.160
Resultat før skat		282.108	1.256.888
Skat af årets resultat	4	-436.134	-628.715
Årets resultat		-154.026	628.173
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		103.400	99.800
Overført resultat		-35.529	884.374
Minoritetsinteressers andel af resultatet		-221.897	-356.001
		-154.026	628.173

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Erhvervede licenser		181.696	81.950
Immaterielle anlægsaktiver	5	181.696	81.950
Grunde og bygninger		16.364.669	16.486.171
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.593.181	3.284.842
Indretning af lejede lokaler		251.056	0
Materielle anlægsaktiver	6	19.208.906	19.771.013
Kapitalandele i associerede virksomheder		733.905	675.734
Andre værdipapirer og kapitalandele		544.754	447.482
Deposita		450.755	0
Finansielle anlægsaktiver	7	1.729.414	1.123.216
Anlægsaktiver		21.120.016	20.976.179
Råvarer og hjælpematerialer		1.023.661	95.000
Varebeholdninger		1.023.661	95.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.047.541	17.585.333
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.377.844	3.868.097
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		23.500	83.500
Udskudt skat		259.145	119.159
Andre tilgodehavender		567.726	1.145.606
Periodeafgrænsningsposter		872.613	1.055.020
Tilgodehavender		23.148.369	23.856.715
Likvide beholdninger		175.225	678.851
Omsætningsaktiver		24.347.255	24.630.566
Aktiver		45.467.271	45.606.745

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		840.000	840.000
Overført overskud eller underskud		7.343.867	7.285.681
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	99.800
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		8.287.267	8.225.481
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		914.804	1.102.212
Egenkapital		9.202.071	9.327.693
Udskudt skat		79.246	338.392
Hensatte forpligtelser		79.246	338.392
Gæld til realkreditinstitutter		6.279.684	6.880.366
Bankgæld		4.740.989	2.809.419
Finansielle leasingforpligtelser		0	35.372
Anden gæld		0	75.000
Langfristede gældsforpligtelser	8	11.020.673	9.800.157
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.193.055	631.666
Bankgæld		7.574.724	7.388.308
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.395.491	2.650.365
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.115.554	5.920.018
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		800	800
Skyldig selskabsskat		295.852	1.055.713
Anden gæld		7.589.805	8.493.633
Kortfristede gældsforpligtelser		25.165.281	26.140.503
Gældsforpligtelser		36.185.954	35.940.660
Passiver		45.467.271	45.606.745
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Dattervirksomheder	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	840.000	7.285.681	99.800	1.102.212
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	0
Valutakursreguleringer	0	-68.888	0	0
Værdireguleringer	0	162.603	0	34.489
Årets resultat	0	-35.529	103.400	-221.897
Egenkapital ultimo	840.000	7.343.867	103.400	914.804
				I alt kr.
Egenkapital primo				9.327.693
Udbetalt ordinært udbytte				-99.800
Valutakursreguleringer				-68.888
Værdireguleringer				197.092
Årets resultat				-154.026
Egenkapital ultimo				9.202.071

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Driftsresultat		720.560	1.762.813
Af- og nedskrivninger		1.425.167	899.076
Ændringer i arbejdskapital	9	-1.821.534	91.250
Pengestrømme vedrørende primær drift		324.193	2.753.139
Modtagne finansielle indtægter		12.848	12.219
Betalte finansielle omkostninger		-606.830	-553.160
Refunderet/(betalt) selskabsskat		-1.325.833	-204.580
Pengestrømme vedrørende drift		-1.595.622	2.007.618
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		-195.868	-2.124.961
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	100.000
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		-786.699	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		-982.567	-2.024.961
Optagelse af lån		2.492.959	0
Afdrag på lån mv.		-640.995	-1.086.265
Afdrag på leasingforpligtelser		-70.058	-33.835
Udbetalt udbytte		-99.800	-99.800
Pengestrømme vedrørende finansiering		1.682.106	-1.219.900
Ændring i likvider		-896.083	-1.237.243
Likvider primo		-6.709.457	-5.421.339
Valutakursreguleringer af likvider		206.041	-50.875
Likvider ultimo		-7.399.499	-6.709.457
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		175.225	678.851
Kortfristet gæld til banker		-7.574.724	-7.388.308
Likvider ultimo		-7.399.499	-6.709.457

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	45.577.157	42.335.211
Pensioner	3.244.196	3.230.979
Andre omkostninger til social sikring	447.262	439.721
Andre personaleomkostninger	548.036	656.787
	49.816.651	46.662.698
	2016 kr.	2015 kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	3.000	0
Renteindtægter i øvrigt	86	7.113
Dagsværdireguleringer	97.273	41.688
Øvrige finansielle indtægter	9.848	5.106
	110.207	53.907
	2016 kr.	2015 kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	604.548	552.860
Øvrige finansielle omkostninger	2.282	300
	606.830	553.160
	2016 kr.	2015 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	565.972	526.364
Ændring af udskudt skat	-129.838	102.351
	436.134	628.715
		Erhvervede licenser kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		81.950
Tilgange		195.868
Kostpris ultimo		277.818
Årets afskrivninger		-96.122
Af- og nedskrivninger ultimo		-96.122
Regnskabsmæssig værdi ultimo		181.696

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	16.704.441	3.238.356	0
Tilgange	0	522.430	264.269
Afgange	0	-31.023	0
Kostpris ultimo	16.704.441	3.729.763	264.269
Af- og nedskrivninger primo	-218.270	0	0
Årets afskrivninger	-121.502	-1.167.605	-13.213
Tilbageførsel ved afgange	0	31.023	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-339.772	-1.136.582	-13.213
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.364.669	2.593.181	251.056
	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	588.045	400.847	450.755
Kostpris ultimo	588.045	400.847	450.755
Opskrivninger primo	87.689	46.634	0
Andel af årets resultat	58.171	0	0
Årets opskrivninger	0	97.273	0
Opskrivninger ultimo	145.860	143.907	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	733.905	544.754	450.755
	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	601.694	601.666	6.279.684
Bankgæld	485.381	0	4.740.989
Finansielle leasingforpligtelser	30.980	30.000	0
Anden gæld	75.000	0	0
	1.193.055	631.666	11.020.673

Koncernens noter

	2016	2015
	kr.	kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	-928.661	-941.997
Ændring i tilgodehavender	848.332	1.504.293
Ændring i leverandørgæld mv.	-963.164	-471.046
Andre ændringer	-778.041	N/A
	-1.821.534	91.250

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 200 t.kr. i driftsinventar og driftsmateriel. Der er udstedt virksomhedspant i fordringer på nom. 4.000 t.kr. overfor banken.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 1.760 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte anlæg, driftsmateriel og inventar udgør 934 t.kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
11. Dattervirk- somheder			
DGE Holding A/S	Aarhus	Selskab	100,0
DGE Miljø- og Ingeniørfirma A/S	Aarhus	Selskab	100,0
DGE Group A/S	Aarhus	Selskab	100,0
DGE Mark och Miljö	Sverige	Selskab	69,0
Göteborg Kemanalys*	Sverige	Selskab	62,4
DGE Soil & Environment Baltic	Litauen	Selskab	66,0
DGE Latvia	Letland	Selskab	100,0

Selskabet har regnskabsafslutning 30.04. Henset til størrelsen af selskabet er indregningen sket med udgangspunkt i balancen pr. 30.04.2016.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		-13.050	-450
Bruttoresultat		-13.050	-450
Personaleomkostninger	1	-50.000	0
Driftsresultat		-63.050	-450
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		171.924	1.060.094
Andre finansielle indtægter	2	11.850	11.005
Andre finansielle omkostninger	3	-12.690	-8.090
Resultat før skat		108.034	1.062.559
Skat af årets resultat	4	14.859	-580
Årets resultat		122.893	1.061.979
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		103.400	99.800
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-278.076	1.060.094
Overført resultat		297.569	-97.915
		122.893	1.061.979

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.294.450	8.478.811
Finansielle anlægsaktiver	5	8.294.450	8.478.811
Anlægsaktiver		8.294.450	8.478.811
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		63.240	810.878
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		450.000	0
Tilgodehavende selskabsskat		60.709	0
Tilgodehavender		573.949	810.878
Likvide beholdninger		912	1.462
Omsætningsaktiver		574.861	812.340
Aktiver		8.869.311	9.291.151

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		840.000	840.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.559.662	7.744.023
Overført overskud eller underskud		26.168	-271.401
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	99.800
Egenkapital		8.529.230	8.412.422
Gæld til tilknyttede virksomheder		455.910	288.722
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		800	800
Skyldig selskabsskat		-134.317	571.520
Anden gæld		17.688	17.687
Kortfristede gældsforpligtelser		340.081	878.729
Gældsforpligtelser		340.081	878.729
Passiver		8.869.311	9.291.151
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	840.000	7.744.023	-271.401	99.800
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800
Valutakursreguleringer	0	93.715	0	0
Årets resultat	0	-278.076	297.569	103.400
Egenkapital ultimo	840.000	7.559.662	26.168	103.400
				I alt kr.
Egenkapital primo				8.412.422
Udbetalt ordinært udbytte				-99.800
Valutakursreguleringer				93.715
Årets resultat				122.893
Egenkapital ultimo				8.529.230

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	50.000	0
	50.000	0
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	8.199	11.005
Øvrige finansielle indtægter	3.651	0
	11.850	11.005
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	12.690	8.090
	12.690	8.090
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	-14.859	580
	-14.859	580
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		734.788
Kostpris ultimo		734.788
Opskrivninger primo		7.744.023
Egenkapitalreguleringer		93.715
Andel af årets resultat		171.924
Udbytte		-450.000
Opskrivninger ultimo		7.559.662
Regnskabsmæssig værdi ultimo		8.294.450

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor banken stillet ubegrænset selvskyldnerkaution til sikkerhed for bankens mellemværende med datterselskaber. Bankgælden udgør 8.625 t.kr. pr. 31.12.2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster

Anvendt regnskabspraksis

vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabs-skat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i både koncernregnskabet og moder-virksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.