

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

DGE Group A/S

Jelshøjvænget 11
8270 Højbjerg
CVR-nr. 28670710

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.06.2017

Dirigent

Navn: Hans Jørgen Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	7
Koncernens balance pr. 31.12.2016	8
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	10
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	15
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	16
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	18
Modervirksomhedens noter	19
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DGE Group A/S
Jelshøjvænget 11
8270 Højbjerg

CVR-nr.: 28670710
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Jesper Rasmussen, formand
Poul Erik Jensen
Bent Ole Løwenstein

Direktion

Poul Erik Jensen, adm. direktør

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 DGE Group A/S.

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.

Højbjerg, den 01.06.2017

Direktion

Poul Erik Jensen
adm. direktør

Bestyrelse

Jesper Rasmussen
formand

Poul Erik Jensen

Bent Ole Løwenstein

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DGE Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DGE Group A/S 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 01.06.2017

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

Selskabet fungerer med virkning fra 1. januar 2016 som holdingselskab for selskaberne:

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

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 DGE Group koncernen viser et underskud på 195 t.kr., hvoraf minoritetsaktionærernes andel udgør 222 t.kr. DGE Group A/S' resultatandel er herefter et overskud på 27 t.kr.

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

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	0
Andre driftsindtægter		206.715	0
Vareforbrug		-21.412.000	0
Andre eksterne omkostninger		-16.719.426	-9.375
Bruttoresultat		53.633.684	-9.375
Personaleomkostninger	1	-52.020.217	0
Af- og nedskrivninger		-1.316.032	0
Driftsresultat		297.435	-9.375
Andre finansielle indtægter	2	119.819	4.223
Andre finansielle omkostninger	3	-298.526	0
Resultat før skat		118.728	-5.152
Skat af årets resultat	4	-313.704	1.211
Årets resultat		-194.976	-3.941
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		450.000	0
Overført resultat		-423.079	-3.941
Minoritetsinteressers andel af resultatet		-221.897	0
		-194.976	-3.941

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		1.759.710	1.772.077
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.593.181	3.238.356
Indretning af lejede lokaler		251.056	0
Materielle anlægsaktiver	6	4.603.947	5.010.433
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		944.968	944.968
Finansielle anlægsaktiver	7	944.968	944.968
Anlægsaktiver		5.730.611	6.037.351
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 tilknyttede virksomheder		4.632.961	0
Udskudt skat		143.643	3.494
Andre tilgodehavender		567.726	1.145.606
Periodeafgrænsningsposter		872.613	1.055.020
Tilgodehavender		27.642.328	23.657.550
Likvide beholdninger		174.313	677.389
Omsætningsaktiver		28.840.302	24.429.939
Aktiver		34.570.913	30.467.290

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.500.000	125.000
Overført overskud eller underskud		4.667.506	-28.130
Forslag til udbytte for regnskabsåret		-550.000	0
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		5.617.506	96.870
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		914.804	1.102.212
Egenkapital		6.532.310	1.199.082
Udskudt skat		79.246	0
Hensatte forpligtelser		79.246	0
Gæld til realkreditinstitutter		952.452	1.313.372
Bankgæld		5.167.988	1.836.418
Finansielle leasingforpligtelser		0	35.372
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	4.615.838
Langfristede gældsforpligtelser	8	6.120.440	7.801.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	352.055	65.666
Bankgæld		5.066.670	3.592.043
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.395.491	2.650.365
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.115.554	5.974.392
Gæld til tilknyttede virksomheder		149.630	0
Skyldig selskabsskat		353.752	434.693
Anden gæld		7.388.828	8.750.049
Periodeafgrænsningsposter		16.937	0
Kortfristede gældsforpligtelser		21.838.917	21.467.208
Gældsforpligtelser		27.959.357	29.268.208
Passiver		34.570.913	30.467.290
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Dattervirksomheder	12		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	125.000	-28.130	0	1.102.212
Kapitalforhøjelse	1.375.000	5.025.000	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	0
Valutakursreguleringer	0	-68.888	0	0
Værdireguleringer	0	162.603	0	34.489
Årets resultat	0	-423.079	450.000	-221.897
Egenkapital ultimo	1.500.000	4.667.506	-550.000	914.804
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				1.199.082
Kapitalforhøjelse				6.400.000
Udbetalt ordinært udbytte				-1.000.000
Valutakursreguleringer				-68.888
Værdireguleringer				197.092
Årets resultat				-194.976
Egenkapital ultimo				6.532.310

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Driftsresultat		297.435	-9.375
Af- og nedskrivninger		1.316.032	0
Ændringer i arbejdskapital	9	-6.162.268	5.152
Pengestrømme vedrørende primær drift		-4.548.801	-4.223
Modtagne finansielle indtægter		113.536	4.223
Betalte finansielle omkostninger		-298.526	0
Refunderet/(betalt) selskabsskat		-473.215	0
Pengestrømme vedrørende drift		-5.207.006	0
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		-195.868	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		-786.699	0
Køb af virksomheder		0	-6.562.260
Andre pengestrømme vedrørende investeringer	10	0	-2.914.654
Pengestrømme vedrørende investeringer		-982.567	-9.476.914
Optagelse af lån		3.683.625	6.562.260
Afdrag på lån mv.		-391.900	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-4.615.838	0
Afdrag på leasingforpligtelser		-70.058	0
Udbetalt udbytte		-1.000.000	0
Kapitalforhøjelse		6.400.000	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		4.005.829	6.562.260
Ændring i likvider		-2.183.744	-2.914.654
Likvider primo		-2.914.654	0
Valutakursreguleringer af likvider		206.041	0
Likvider ultimo		-4.892.357	-2.914.654
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		174.313	677.389
Kortfristet gæld til banker		-5.066.670	-3.592.043
Likvider ultimo		-4.892.357	-2.914.654

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	45.527.157	0
Pensioner	3.244.196	0
Andre omkostninger til social sikring	447.262	0
Andre personaleomkostninger	548.036	0
	49.766.651	0
	2016 kr.	2015 kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	113.536	0
Renteindtægter i øvrigt	86	4.223
Øvrige finansielle indtægter	6.197	0
	119.819	4.223
	2016 kr.	2015 kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	8.199	0
Renteomkostninger i øvrigt	290.327	0
	298.526	0
	2016 kr.	2015 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	443.705	0
Ændring af udskudt skat	-130.001	-1.211
	313.704	-1.211
		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	1.772.077	3.238.356	0
Tilgange	0	522.430	264.269
Afgange	0	-31.023	0
Kostpris ultimo	1.772.077	3.729.763	264.269
Årets afskrivninger	-12.367	-1.167.605	-13.213
Tilbageførsel ved afgange	0	31.023	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-12.367	-1.136.582	-13.213
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.759.710	2.593.181	251.056
			Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			944.968
Kostpris ultimo			944.968
Regnskabsmæssig værdi ultimo			944.968
	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	35.694	35.666	952.452
Bankgæld	285.381	0	5.167.988
Finansielle leasingforpligtelser	30.980	30.000	0
	352.055	65.666	6.120.440

Koncernens noter

	2016	2015
	kr.	kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	-928.661	0
Ændring i tilgodehavender	-3.844.630	5.152
Ændring i leverandørgæld mv.	141.162	0
Andre ændringer	-1.530.139	0
	-6.162.268	5.152

10. Andre pengestrømme vedrørende investeringer

DGE Group erhvervede aktierne i selskaberne specificeret i note 11 pr. 30.12.2015. I den forbindelse overtog DGE Group bankgæld for 2.914 t.kr. som er præsenteret som andre pengestrømme fra investeringer.

11. 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.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution overfor søsterselskabs gæld til banken. Gælden udgør 3.081 t.kr. pr. 31.12.2016.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
12. Dattervirksomheder			
DGE Miljø- og Ingeniørfirma A/S	Danmark	Selskab	100,0
DGE Mark och Miljö AB	Sverige	Selskab	69,0
Göteborgs Kemanalys AB	Sverige	Selskab	62,4
DGE Soil & Enviroment Baltic	Litauen	Selskab	66,0
DGE Latvia	Letland	Selskab	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		-579.134	-9.375
Bruttoresultat		-579.134	-9.375
Personaleomkostninger	1	-75.000	0
Driftsresultat		-654.134	-9.375
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		577.388	0
Andre finansielle indtægter		0	4.223
Andre finansielle omkostninger	2	-50.122	0
Resultat før skat		-126.868	-5.152
Skat af årets resultat	3	153.789	1.211
Årets resultat		26.921	-3.941
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		450.000	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		906.285	0
Overført resultat		-1.329.364	-3.941
		26.921	-3.941

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.233.363	6.562.260
Finansielle anlægsaktiver	4	6.233.363	6.562.260
Anlægsaktiver		6.233.363	6.562.260
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.763.860	0
Udskudt skat		155.000	1.211
Andre tilgodehavender		66.147	0
Tilgodehavender		1.985.007	1.211
Omsætningsaktiver		1.985.007	1.211
Aktiver		8.218.370	6.563.471

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.500.000	125.000
Overført overskud eller underskud		3.667.506	-28.130
Forslag til udbytte for regnskabsåret		450.000	0
Egenkapital		5.617.506	96.870
Bankgæld		1.500.000	0
Langfristede gældsforpligtelser		1.500.000	0
Bankgæld		479.527	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		457.429	6.457.726
Anden gæld		163.908	8.875
Kortfristede gældsforpligtelser		1.100.864	6.466.601
Gældsforpligtelser		2.600.864	6.466.601
Passiver		8.218.370	6.563.471
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

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	125.000	0	-28.130	0
Kapitalforhøjelse	1.375.000	0	5.025.000	0
Valutakursreguleringer	0	-68.888	0	0
Værdireguleringer	0	162.603	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.000.000	0	0
Årets resultat	0	906.285	-1.329.364	450.000
Egenkapital ultimo	1.500.000	0	3.667.506	450.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				96.870
Kapitalforhøjelse				6.400.000
Valutakursreguleringer				-68.888
Værdireguleringer				162.603
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				-1.000.000
Årets resultat				26.921
Egenkapital ultimo				5.617.506

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	75.000	0
	75.000	0
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	50.122	0
	50.122	0
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	-153.789	-1.211
	-153.789	-1.211
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		6.562.260
Kostpris ultimo		6.562.260
Valutakursreguleringer		-68.888
Andel af årets resultat		577.388
Udbytte		-1.000.000
Andre reguleringer		162.603
Opskrivninger ultimo		-328.897
Regnskabsmæssig værdi ultimo		6.233.363

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Proterra ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Modervirksomhedens noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor søsterselskabs gæld til banken. Gælden udgør 3.081 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. Anføres beløbene i en anden valuta end danske kroner eller euro, skal der oplyses, om kursen på den anførte valuta pr. balancedagen ift. danske kroner og tilsvarende pr. de foregående regnskabsårs balancedag.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger 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 selskabskat 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 igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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	5-10 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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender 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.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

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.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

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

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 med fradrag af kortfristet bankgæld.