

Ommen & Møller A/S

Brunde Vest 4

6230 Rødekro

CVR-nummer 29 14 42 06

Årsrapport

1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 10. februar 2017



Jørgen Birkeby
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Hoved- og nøgletal	8
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Selskabsoplysninger

Selskab

Ommen & Møller A/S
Brunde Vest 4
6230 Rødekro

Telefon: 74 64 74 33
Telefax: 74 64 74 37
Hjemmeside: www.ommen-moller.dk
E-mail: om@ommen-moller.dk
Hjemstedskommune: Aabenraa
CVR-nummer: 29 14 42 06
Regnskabsperiode: 1. januar 2016 - 31. december 2016

Bestyrelse

Kent Morel
Jacob Ommen
Christian Møller

Direktion

Christian Møller

Ejerforhold

Ifølge årsregnskabsloven skal følgende selskabsdeltagere oplyses:
Højvang ApS, Rødekro

Tilknyttede virksomheder

Højvang ApS (moderselskab)
Semaco Greenland ApS (datterselskab)
S-Jagten ApS (søsterselskab)
Selskabet af 14.09.2016 A/S (søsterselskab)

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Advokat

Advokatfirmaet Fink, Aabenraa

Revisor

Dansk Revision Tønder I/S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Ommen & Møller A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Røddekro, 8. februar 2017

Direktionen:




Christian Møller

Bestyrelsen:



Jacob Ommen
Formand



Kent Morel



Christian Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ommen & Møller A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ommen & Møller A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejl-information i ledelsesberetningen.

Tønder, 8. februar 2017

Dansk Revision Tønder I/S

Registreret revisionsinteressentskab, CVR-nr. 33219229



Claus Michelsen
Partner, registreret revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at drive bygge- og anlægsvirksomhed samt udvikling af og gennemførelse af større hoved- og totalentrepriseopgaver primært for fremmed regning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Selskabet har pr. 1. januar 2016 fusioneret med søsterselskabet Højvang Invest ApS.

Der har herudover ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat i 2017.

Videnressourcer

I selskabets forretningsgrundlag indgår at levere rådgivning, kvalitet og god service af højeste kvalitet. Det er derfor altafgørende, at selskabet kan fastholde ledende medarbejdere og samtidig kan rekruttere og fastholde øvrige medarbejdere, således at det sikres, at kundens dækningsbidrag maksimeres mest muligt.

Risikoprofil og risikostyring

Renterisici

Selskabets har fastforrentede langfristede lån, og der foretages ikke yderligere positioner til afdækning af disse risici.

Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Selskabets resultat er på højde med det forventede resultat for regnskabsåret 2016, og ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat i regnskabsåret 2017.

	2016	2015	2014	2013	2012
	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	24.397	6.569	9.465	8.014	5.226
Resultat af finansielle poster	-231	-215	50	205	133
Årets resultat	18.806	4.925	7.567	6.243	4.022
Balance					
Anlægsaktiver	19.006	9.110	7.048	2.152	2.738
Omsætningsaktiver	54.372	35.174	25.994	23.585	18.560
Aktiver i alt - balancesum	73.378	44.284	33.042	25.737	21.298
Egenkapital	39.914	20.832	17.906	12.039	9.526
Hensatte forpligtelser	9.880	4.730	3.390	3.190	2.380
Langfristede gældsforpligtelser	6.168	0	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	17.416	18.722	11.746	10.508	9.392
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	33,2	14,8	28,6	31,1	24,5
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	312,2	187,9	221,3	224,5	197,6
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	54,4	47,0	54,2	46,8	44,7
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	61,9	25,4	50,5	57,9	53,5
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal ansatte	105,8	133,0	70,9	45,4	42,9

		2016	2015
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	89.100.786	92.404
1	Personaleomkostninger	-60.221.711	-70.355
2	Afskrivninger, anlægsaktiver	-4.482.301	-15.480
	Resultat før finansielle poster	24.396.774	6.569
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.203	1
3	Finansielle indtægter	62.795	149
4	Finansielle omkostninger	-292.357	-366
	Resultat før skat	24.166.009	6.354
5	Skat af årets resultat	-5.360.056	-1.428
	Årets resultat	18.805.953	4.925
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	15.000.000	2.000
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.203	1
	Overført resultat	3.807.156	2.924
	Resultatdisponering i alt	18.805.953	4.925

Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
6	Grunde og bygninger	14.493.637	3.000
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.311.868	5.908
	Materielle anlægsaktiver	18.805.505	8.908
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	200.090	201
	Finansielle anlægsaktiver	200.090	201
	Anlægsaktiver i alt	19.005.595	9.110
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.545.800	15.856
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	11.473.998	6.033
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.135.382	7.921
	Andre tilgodehavender	3.215.702	1.357
	Tilgodehavender	38.370.882	31.167
	Likvide beholdninger	16.001.374	4.007
	Omsætningsaktiver i alt	54.372.256	35.174
	Aktiver i alt	73.377.851	44.284

Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	600.000	500
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	90	1
	Overført resultat	24.313.686	20.330
	Foreslået udbytte	15.000.000	0
10	Egenkapital i alt	39.913.776	20.832
11	Hensættelser til udskudt skat	9.880.000	4.730
	Hensatte forpligtelser	9.880.000	4.730
12	Gæld til realkreditinstitutter	6.167.668	0
	Langfristede gældsforpligtelser	6.167.668	0
	Gæld til realkreditinstitutter (kortfristet)	826.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.079.201	8.719
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	410.056	0
	Anden gæld	6.995.151	7.549
	Periodeafgrænsningsposter	106.000	454
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000
	Kortfristede gældsforpligtelser	17.416.407	18.722
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	33.464.075	23.452
	Passiver i alt	73.377.851	44.284
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Note	Pengestrømsopgørelse	2016 DKK	2015 1.000 DKK
	Årets resultat	18.805.953	4.925
	Afskrivninger, anlægsaktiver	4.254.724	15.341
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.203	-1
	Finansielle indtægter	-62.795	-149
	Finansielle omkostninger	292.357	366
	Skat af årets resultat	5.360.056	1.428
	Reguleringer	9.845.545	16.985
	Ændring i tilgodehavender	-7.203.620	-10.527
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-131.670	6.676
	Ændring i driftskapital	-7.335.290	-3.851
	Renteindbetalinger og lignende	62.795	149
	Renteudbetalinger og lignende	-292.357	-366
	Rentebetalinger og lignende	-229.562	-216
	Betalt skat	-410.056	-88
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.676.590	17.754
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-10.300
	Køb af materielle anlægsaktiver	-14.637.225	-7.041
	Salg af materielle anlægsaktiver	485.270	139
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-200
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-14.151.955	-17.402
	Ændring i langfristet gæld	7.469.744	0
	Betalt udbytte	-2.000.000	-1.700
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.469.744	-1.700
	Ændring i likvider	11.994.379	-1.347
	Likvider primo	4.006.995	5.354
	Likvider ultimo	16.001.374	4.007
	Ændring i likvider	11.994.379	-1.347

	2016	2015
Noter	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	52.664.421	64.196
Pensioner	5.254.926	3.849
Andre omkostninger til social sikring	856.480	1.253
Øvrige personaleomkostninger	1.445.884	1.057
Personaleomkostninger i alt	60.221.711	70.355
Gennemsnitlige antal beskæftigede	106	133
Det samlede ledelsesvederlag i regnskabsåret 2016 udgør	2.010.716	1.940
2		
Afskrivninger, anlægsaktiver		
Koncessioner, patenter o.l.	0	9.300
Goodwill	0	3.500
Bygninger	1.236.491	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.245.810	2.680
Afskrivninger, anlægsaktiver i alt	4.482.301	15.480
3		
Finansielle indtægter		
Renteindtægt, tilknyttede virksomheder	60.450	149
Andre finansielle indtægter	2.345	0
Finansielle indtægter i alt	62.795	149
4		
Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	292.357	366
Finansielle omkostninger i alt	292.357	366
5		
Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	410.056	88
Regulering af udskudt skat	4.950.000	1.340
Skat af årets resultat i alt	5.360.056	1.428

Noter	2016	2015
	DKK	1.000 DKK
6 Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	3.229.550	230
Tilgang ved fusion	14.038.372	3.000
Kostpris 31. december	<u>17.267.922</u>	<u>3.230</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-229.550	-230
Tilgang ved fusion	-1.308.244	0
Årets af- og nedskrivninger	-1.236.491	0
Afskrivninger 31. december	<u>-2.774.285</u>	<u>-230</u>
Grunde og bygninger i alt	<u>14.493.637</u>	<u>3.000</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	14.187.294	10.754
Tilgang i årets løb	1.907.097	4.041
Afgang i årets løb	-1.184.509	-607
Kostpris 31. december	<u>14.909.881</u>	<u>14.187</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-8.279.020	-6.206
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	926.816	607
Årets af- og nedskrivninger	-3.245.810	-2.680
Afskrivninger 31. december	<u>-10.598.013</u>	<u>-8.279</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>4.311.868</u>	<u>5.908</u>
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	200.000	0
Tilgang i årets løb	0	200
Kostpris 31. december	<u>200.000</u>	<u>200</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.293	0
Årets resultatandel	-1.203	1
Værdireguleringer 31. december	<u>90</u>	<u>1</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>200.090</u>	<u>201</u>
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Semaco Greenland ApS	Grønland	100%

Noter	2016	2015
	DKK	1.000 DKK
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	260.637.902	444.477
Modtaget aconto faktureringer	-249.163.904	-438.444
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	11.473.998	6.033

10 Egenkapital	Virksom-	Reserver	Overført	Foreslået	I alt
	hedskapi- tal	for netto- opskriv- ninger	resultat	udbytte	
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	500	1	20.330	0	20.832
Tilførsel ved fusion	100	0	176	0	276
Årets resultat	0	-1	3.807	15.000	18.806
Egenkapital ultimo	600	0	24.314	15.000	39.914

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

11 Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat,	4.730.000	3.390
Tilgang ved fusion	200.000	0
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	4.950.000	1.340
Hensættelser til udskudt skat i alt	9.880.000	4.730

12 Langfristede gældsforpligtelser		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	2.891.000	0

	2016	2015
Noter	DKK	1.000 DKK

13 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk sammen med Højvang ApS (moderselskab) for de stillede arbejdsgarantier i koncernen med finansieringsselskabet.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk sammen med Højvang ApS (moderselskab), S-Jagten ApS (søsterselskab), Semaco Greenland ApS (datterselskab) og Selskabet af 14.09.2016 A/S (søsterselskab) for de mellemværender koncernen har med koncernens pengeinstitut.

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Højvang ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 6.994, er der givet pant i grunde og bygninger på TDKK 8.220, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør TDKK 14.494.

Til sikkerhed for koncernens bankforbindelses mellemværende med selskaberne Højvang ApS (moderselskab) og Ommen & Møller A/S (søsterselskab), Selskabet af 14.09.2016 A/S samt S-Jagten ApS er der afgivet ejerpantebreve med pant i selskabets grunde og bygninger på TDKK 2.000, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016 udgør TDKK 14.494.

Til sikkerhed for entreprisekontrakter er stillet arbejdsgarantier på nom. 43.935 TDKK.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Foreslået udbytte indregnes fremover under egenkapitalen, og ikke som tidligere under gældsforpligtelser. Udover ovenstående ændring er årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen indgår i en overliggende koncern.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balance-dagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå sel-skabet.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen

Anvendt regnskabspraksis

med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Patenter og varemærker	1 år
Goodwill	1 - 10 år

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	5 - 20 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1 - 5 år	0%
---	----------	----

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdt omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere netrealisationsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.