



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

BENÉE HUSE A/S

TILST SKOLEVEJ 21A, 8381 TILST

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. maj 2017

Klaus Medoc Benée Petersen

CVR-NR. 29 53 35 47

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Noter..... | 11-14 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 15-17 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Benée Huse A/S Tilst Skolevej 21A 8381 Tilst CVR-nr.: 29 53 35 47 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Advokat Torben Moesgaard Winnerskjold, Formand Klaus Medoc Benée Petersen Tommy Vinther Johansen |
| Direktion | Klaus Medoc Benée Petersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C |
| Pengeinstitut | Nordea Bank Danmark Sct. Clemens Torv 2-6 8000 Århus |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Benée Huse A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 3. maj 2017

Direktion:

Klaus Medoc Benée Petersen

Bestyrelse:

Advokat Torben Moesgaard
Winnerskjold
Formand

Klaus Medoc Benée Petersen

Tommy Vinther Johansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Benée Huse A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Benée Huse A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 - 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 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. Fejlinformationer 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:

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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 fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 3. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentlige aktiviteter er projektering, opførelse og handel af familieboliger.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årsrapporten udviser et underskud på kr. 1.579.965, hvilket selskabet ikke finder tilfredsstillende.

Årsagen til underskuddet skyldes enkeltstående byggesager.

Selskabets ledelse har iværksat nødvendige tiltag for at sikre bedre indtjening og minimere risikoen for tab.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Et datterselskab har foretaget et betinget salg af en projektgrund til et almennyttigt boligselskab. Det forventes at aftalen bliver endelig indgået inden udgangen af juni måned 2017.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 2.748.496 | 3.370.171 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -4.422.334 | -3.752.156 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -249.906 | -265.958 |
| DRIFTSRESULTAT | | -1.923.744 | -647.943 |
| Indtægter af kapitalandele..... | | 67.760 | 1.133.379 |
| Finansielle indtægter..... | | 21.652 | 43.304 |
| Finansielle omkostninger..... | | -245.808 | -374.775 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -2.080.140 | 153.965 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | 500.175 | 200.502 |
| ÅRETS RESULTAT | | -1.579.965 | 354.467 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode..... | | -356.638 | -1.944.121 |
| Anvendt af tidligere års overskud..... | | -1.223.327 | 2.298.588 |
| I ALT | | -1.579.965 | 354.467 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Udviklingsomkostninger..... | | 0 | 0 |
| Software..... | | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 3 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 519.166 | 384.732 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 1.583 | 20.935 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 520.749 | 405.667 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 869.399 | 2.201.639 |
| Andre værdipapirer..... | | 70.000 | 70.000 |
| Lejedespositum..... | | 103.267 | 100.749 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 1.042.666 | 2.372.388 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 1.563.415 | 2.778.055 |
| Varelager..... | | 3.386.826 | 1.986.499 |
| Varebeholdninger..... | | 3.386.826 | 1.986.499 |
| Tilgodehavender fra salg..... | | 2.147.463 | 1.407.179 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | 6 | 9.992.936 | 8.222.793 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 591.868 | 630.016 |
| Udskudt skatteaktiv..... | | 392.137 | 241.227 |
| Andre tilgodehavender..... | | 204.916 | 54.552 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 337.460 | 483.410 |
| Tilgodehavender..... | | 13.666.780 | 11.039.177 |
| Likvider..... | | 1.716.301 | 953.752 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 18.769.907 | 13.979.428 |
| AKTIVER..... | | 20.333.322 | 16.757.483 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital..... | | 801.000 | 801.000 |
| Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode..... | | 0 | 356.638 |
| Overført overskud..... | | 537.883 | 1.761.210 |
| EGENKAPITAL..... | 7 | 1.338.883 | 2.918.848 |
| Kreditforeningslån..... | | 5.971.000 | 2.939.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 8 | 5.971.000 | 2.939.000 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 3.512.520 | 2.665.246 |
| Modtagne forudbetalinger..... | 6 | 351.076 | 172.294 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 8.143.205 | 5.988.124 |
| Gæld til tilknyttede selskaber..... | | 411.539 | 757.330 |
| Anden gæld..... | | 605.099 | 1.316.641 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 13.023.439 | 10.899.635 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 18.994.439 | 13.838.635 |
| PASSIVER..... | | 20.333.322 | 16.757.483 |
| Eventualposter mv. | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |

NOTER

| | 2016 kr. | 2015 kr. | Note |
|---|---|---------------------------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 14 (2015: 12) | | | |
| Løn og gager..... | 3.690.069 | 3.154.202 | |
| Pensioner..... | 623.283 | 499.232 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 108.982 | 98.722 | |
| | 4.422.334 | 3.752.156 | |
| Skat af årets resultat | | | 2 |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 0 | -5.000 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -500.175 | -195.502 | |
| | -500.175 | -200.502 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | Udviklings- omkostninger | Software | |
| Kostpris 1. januar 2016..... | 315.283 | 105.000 | |
| Kostpris 31. december 2016..... | 315.283 | 105.000 | |
| Afskrivninger 1. januar 2016..... | 315.283 | 105.000 | |
| Afskrivninger 31. december 2016..... | 315.283 | 105.000 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | 0 | 0 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | |
| Kostpris 1. januar 2016..... | 1.070.684 | 111.431 | |
| Tilgang..... | 273.330 | 0 | |
| Kostpris 31. december 2016..... | 1.344.014 | 111.431 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016..... | 685.951 | 90.496 | |
| Årets afskrivninger | 138.897 | 19.352 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016..... | 824.848 | 109.848 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | 519.166 | 1.583 | |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

5

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Andre værdipapirer | Lejedespositum |
|--|--|-----------------------|----------------|
| Kostpris 1. januar 2016..... | 445.001 | 70.000 | 103.267 |
| Kostpris 31. december 2016..... | 445.001 | 70.000 | 103.267 |
| Opskrivninger 1. januar 2016..... | 1.756.638 | 0 | |
| Udloddet resultat | -1.400.000 | 0 | |
| Årets opskrivninger | 67.760 | 0 | |
| Opskrivninger 31. december 2016..... | 424.398 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.. | 869.399 | 70.000 | 103.267 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|-----------------------------------|-------------|----------------|-----------|
| Benée Kolt ApS, Aarhus..... | 126.581 | -2.304 | 100 % |
| Benée Grønningen ApS, Aarhus..... | 177.712 | 1.116 | 100 % |
| Benée Roskilde ApS, Aarhus..... | 21.281 | -12.398 | 100 % |
| Benéénivå ApS, Aarhus..... | 83.090 | -45.257 | 100 % |
| Benéeodder, Aarhus..... | 460.737 | 126.603 | 100 % |

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------------------|------------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion..... | 26.379.364 | 22.529.760 |
| Acontofaktureringer..... | -16.737.504 | -14.479.261 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto..... | 9.641.860 | 8.050.499 |
| Der indregnes således: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)..... | 9.992.936 | 8.222.793 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)..... | -351.076 | -172.294 |
| | 9.641.860 | 8.050.499 |

6

NOTER

Note

Egenkapital

7

| | Aktiekapital | Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | I alt |
|--|----------------|---|-------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016..... | 801.000 | 356.638 | 1.761.210 | 2.918.848 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | -356.638 | -1.223.327 | -1.579.965 |
| Egenkapital 31. december 2016..... | 801.000 | 0 | 537.883 | 1.338.883 |

Langfristede gældsforpligtelser

8

| | 1/1 2016 gæld i alt | 31/12 2016 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|
| Kreditforeningslån..... | 2.939.000 | 5.971.000 | 0 | 5.971.000 |
| | 2.939.000 | 5.971.000 | 0 | 5.971.000 |

Eventualposter mv.

9

Der er sædvanlige eventualforpligtelser for årgennemgange af de afleverede huse.

Garanti

Selskabet har stillet bygge- og kreditorgarantier via pengeinstitut. Beløbet udgør 6.596 tkr. pr. balancedagen.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med årlige ydelser på 227 tkr. og med en samlet restleasingydelse på 509 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der årligt udgør 405 tkr. pr. 31/12-2016. Der er opsigelsesperiode på 6 måneder.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildekatte som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Benée Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.939 tkr., er der givet pant i varelageret/udstillingshuse, hvis regnskabmæssigeværdi pr. 31. december 2016 udgør 3.102 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.032 tkr., er der givet pant i varelageret/udstillingshuse, hvis regnskabmæssigeværdi pr. 31. december 2016 udgør 1.893 tkr

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er udstedt ejerpantebreve på 840 tkr. med pant i varelageret/udstillingshuse, hvis regnskabmæssigeværdi pr. 31. december 2016 udgør 3.102 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er udstedt ejerpantebreve på 825 tkr. med pant i varelageret/udstillingshuse, hvis regnskabmæssigeværdi pr. 31. december 2016 udgør 1.893 tkr.

Ligeledes er deponeret anparter i datterselskaber med bogført værdi 304 tkr. samt sikkerhed i byggekonto med saldo 71 tkr. pr. 31/12 -2016.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution vedrørende AB 92-garanti overfor Binee Kolt ApS i alt 110 tkr. og Binee GrønningenApS i alt 200 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Benée Huse A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af huse og serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-8 år | 0-30% |
| Indretning af lejede lokaler..... | 3-8 år | 0-30% |

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskursen.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse værdipapirer måles til kostpris.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.