

---

# ***Trap+ A/S***

Mandal Alle 10, 5500 Middelfart

## Årsrapport for 2017

---

CVR-nr. 29 63 03 72

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 23/3 2018

Paul Adler Juul  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Trap+ A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 23. marts 2018

## Direktion

Jesper Blaaberg Tørnæs  
direktør

## Bestyrelse

Paul Adler Juul  
formand

Jesper Blaaberg Tørnæs

Didde Tørnæs

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Trap+ A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Trap+ A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Trekantområdet, den 23. marts 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jan Bunk Harbo Larsen

statsautoriseret revisor

mne30224

Lasse Berg

statsautoriseret revisor

mne35811

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Trap+ A/S  
Mandal Alle 10  
5500 Middelfart

CVR-nr.: 29 63 03 72  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Middelfart

**Bestyrelse**

Paul Adler Juul, formand  
Jesper Blaaberg Tørnæs  
Ditte Tørnæs

**Direktion**

Jesper Blaaberg Tørnæs

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herredsvej 32  
7100 Vejle

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive el-installatørvirksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 408.299, og selskabets balance pr 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 5.997.598.

Året 2017 har på mange måder været et atypisk år.

Selskabet har i foråret afsluttet samarbejdet med en markant kunde, der ønskede at centralisere sin leverandører world wide. Dette har medført en hel række omstruktureringer og tilpasninger, der har påvirket årets resultat negativt.

I slutningen af året er tilkøbt en El-installatørforetning, der fremover vil styrke os i lokalområdet.

Selskabet har i forbindelse med omstruktureringer i koncernen købt aktiviteten hos søsterselskaberne Trap VVS ApS og Trap Ventilation Vetek ApS pr. 31/12 2017.

Selskabet har i 2017 ændret en hel række forretningsgange og foretaget en del investeringer, der vil forøge effektiviteten og indtjeningen fremover.

Selskabet er i 2017 omdannet til aktieselskab og har primo 2018 ændret navn til Trap+ A/S.

## Den forventede udvikling

I 2018 budgetteres med et resultat, der er markant bedre, end det der er realiseret i 2017.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>15.134.278</b>	<b>19.756.827</b>
Personaleomkostninger	1	-13.901.946	-17.493.008
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-512.165	-626.740
Andre driftsomkostninger		-8.694	-33.130
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>711.473</b>	<b>1.603.949</b>
Finansielle indtægter	2	74.978	76.385
Finansielle omkostninger	3	-270.149	-292.456
<b>Resultat før skat</b>		<b>516.302</b>	<b>1.387.878</b>
Skat af årets resultat	4	-108.003	-315.361
<b>Årets resultat</b>		<b>408.299</b>	<b>1.072.517</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	125.000
Overført resultat		408.299	947.517
		<b>408.299</b>	<b>1.072.517</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		2.670.400	280.333
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>2.670.400</b>	<b>280.333</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.266.574	1.002.668
Indretning af lejede lokaler		308.354	411.139
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>1.574.928</b>	<b>1.413.807</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.245.328</b>	<b>1.694.140</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.900.949</b>	<b>1.322.277</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.597.309	10.697.970
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.351.256	2.044.662
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.877.006	1.469.387
Andre tilgodehavender		106.707	288.772
Periodeafgrænsningsposter		287.951	137.132
<b>Tilgodehavender</b>		<b>15.220.229</b>	<b>14.637.923</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.532</b>	<b>1.493</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>17.122.710</b>	<b>15.961.693</b>
<b>Aktiver</b>		<b>21.368.038</b>	<b>17.655.833</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	125.000
Overført resultat		5.497.598	5.464.292
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	125.000
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>5.997.598</b>	<b>5.714.292</b>
Hensættelse til udskudt skat		417.432	552.199
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>417.432</b>	<b>552.199</b>
Kreditinstitutter		1.161.848	824.148
Anden gæld		631.000	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b>1.792.848</b>	<b>824.148</b>
Kreditinstitutter	9	2.217.377	3.176.341
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.008.307	2.618.056
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	7	1.024.049	41.356
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.029.880	731.413
Selskabsskat		242.770	85.551
Anden gæld	9	4.637.777	3.912.477
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>13.160.160</b>	<b>10.565.194</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>14.953.008</b>	<b>11.389.342</b>
<b>Passiver</b>		<b>21.368.038</b>	<b>17.655.833</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

# Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	12.158.185	15.315.995
Pensioner	1.506.833	1.840.750
Andre omkostninger til social sikring	236.928	336.263
	<u><b>13.901.946</b></u>	<u><b>17.493.008</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>36</b></u>	<u><b>45</b></u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	72.199	76.331
Andre finansielle indtægter	2.779	54
	<u><b>74.978</b></u>	<u><b>76.385</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	42.725	9.711
Andre finansielle omkostninger	227.424	282.745
	<u><b>270.149</b></u>	<u><b>292.456</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	242.770	85.551
Årets udskudte skat	-134.767	229.810
	<u><b>108.003</b></u>	<u><b>315.361</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	596.000
Tilgang i årets løb	2.527.000
Kostpris 31. december	<u>3.123.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	315.667
Årets afskrivninger	136.933
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>452.600</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>2.670.400</u></b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	3.341.207	513.924
Tilgang i årets løb	796.764	0
Afgang i årets løb	-473.627	0
Kostpris 31. december	<u>3.664.344</u>	<u>513.924</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.338.539	102.785
Årets afskrivninger	264.164	102.785
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-204.933	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.397.770</u>	<u>205.570</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.266.574</u></b>	<b><u>308.354</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
<b>7 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af igangværende arbejder	10.427.667	13.042.805
Modtagne acotobetalinger	-9.100.460	-11.039.499
	<b>1.327.207</b>	<b>2.003.306</b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	2.351.256	2.044.662
Modtagne forudbetalinger under passiver	-1.024.049	-41.356
	<b>1.327.207</b>	<b>2.003.306</b>

## 8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	5.464.299	125.000	5.714.299
Kontant kapitalforhøjelse	375.000	-375.000	0	0
Betalt ordinært udbytte	0	0	-125.000	-125.000
Årets resultat	0	408.299	0	408.299
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>5.497.598</b>	<b>0</b>	<b>5.997.598</b>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital 1. januar	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	375.000	0
Kapitalnedsættelse	0	0
<b>Selskabskapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>125.000</b>

# Noter til årsregnskabet

## 9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Mellem 1 og 5 år	1.161.848	824.148
Langfristet del	<u>1.161.848</u>	<u>824.148</u>
Inden for 1 år	532.000	420.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	1.685.377	2.756.341
Kortfristet del	<u>2.217.377</u>	<u>3.176.341</u>
	<b><u>3.379.225</u></b>	<b><u>4.000.489</u></b>
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	631.000	0
Langfristet del	<u>631.000</u>	<u>0</u>
Øvrig kortfristet gæld	4.637.777	3.912.477
	<b><u>5.268.777</u></b>	<b><u>3.912.477</u></b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
<b>10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er pantsat skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. DKK 7 mio. med pant i goodwill, driftsmidler, varelager og tilgodehavender fra salg.		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Indenfor 1 år	328.588	411.411
Mellem 1 og 5 år	611.286	939.874
	<u>939.874</u>	<u>1.351.285</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode indtil 15. maj 2020	926.250	1.316.250
<b>Kautions- og garantiforpligtelser</b>		
Håndværkergarantier gennem pengeinstitut	1.897.547	2.626.000
Selskabet hæfter solidarisk for tilknyttede virksomheders træk på kreditfaciliteter hos pengeinstitut. Samlede trækingsrettigheder udgør DKK 11 mio., som på balancedagen var udnyttet med DKK 8,7 mio.		
Selskabet kautionerer over for tilknyttet virksomheds gæld til realkreditinstitutter. Gælden udgjorde på balancedagen DKK 3,6 mio.		
Der påhviler almindelige håndværkergarantier på udført arbejde.		



# Noter til årsregnskabet

## 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Jesper B. Sørensen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor, i henhold til selskabsskattelovens regler herom, for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

I forbindelse med udspaltningen af selskabets ejendomsportefølje, med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2011, er der solidariske hæftelser for Trap-EI A/S og Trap-Ejendomme ApS' samlede forpligtelser, opgjort på tidspunktet for offentliggørelsen af spaltningen, 23. december 2011.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trap+ A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

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 fordele 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.

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabsloven § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100 % ejede danske moder- og søstervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

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

Modtagne acountobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender,

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.