

Knud Erik Markussen Holding ApS

Nygade 4, 9640 Farsø
CVR-nr. 30 54 42 93

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.10.17

Knud Erik Markussen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 24

Selskabet

Knud Erik Markussen Holding ApS
Nygade 4
9640 Farsø
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 30 54 42 93
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Knud Erik Markussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Associerede virksomheder

Danilift A/S, Vesthimmerland
Danilift Invest A/S, Vesthimmerland
Danilift Norge AS, Norge
D-Lift Sverige AB, Sverige

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 for Knud Erik Markussen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 27. oktober 2017

Direktionen

Knud Erik Markussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Knud Erik Markussen Holding ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Knud Erik Markussen Holding ApS for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", og bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet D-Lift Sverige AB er indregnet på baggrund af foreløbigt udkastregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, idet det endelige reviderede årsregnskab for selskabet på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen for Knud Erik Markussen Holding ApS endnu ikke foreligger. Der er således væsentlig usikkerhed om værdien af kapitalandelene i D-Lift Sverige AB, hvorfor vi må tage forbehold for eventuelle rettelser til indregning og måling i D-Lift Sverige AB, som det endelige reviderede årsregnskab for selskabet måtte afstedkomme. Kapitalandelene i D-Lift Sverige AB er pr. 30.04.17 indregnet under regnskabsposten hensatte forpligtelser i balancen til t.DKK -1.322.

Selskabet Danilift A/S er indregnet på baggrund af det reviderede årsregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, som imidlertid er modificeret med forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender hos det tilknyttede selskab D-Lift Sverige AB samt værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Herudover indeholder regnskabet oplysninger om væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Som følge heraf må vi tage forbehold for værdiansættelsen af kapitalandelene i Danilift A/S, der pr. 30.04.17 er indregnet under regnskabsposten kapitalandele i associerede virksomheder til t.DKK 4.430.

Selskabet har indregnet et tilgodehavende hos det associerede selskab D-Lift Sverige AB. Henset til kapitalforholdene og den finansielle stilling i det associerede selskab D-Lift Sverige AB er der væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at betale dette tilgodehavende. Vi må derfor tage forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavende hos det associerede selskab D-Lift Sverige AB, der pr. 30.04.17 er indregnet under regnskabsposten tilgodehavender hos associerede virksomheder til t.DKK 145.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. 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 regnskabsbrugerne 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 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.

Som det fremgår af afsnittet "Konklusion med forbehold", er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af forbehold for væsentlige usikkerheder om indregning og måling af kapitalandelene i D-Lift Sverige AB og Danilift A/S samt tilgodehavende hos D-Lift Sverige AB.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Bortset herfra og baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav.

Farsø, den 27. oktober 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Heino Pedersen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i investeringer i kapitalinteresser, herunder at fungere som holdingselskab og lignende virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet D-Lift Sverige AB er indregnet på baggrund af foreløbigt udkastregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, idet det endelige reviderede årsregnskab for selskabet på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen for Knud Erik Markussen Holding ApS endnu ikke foreligger. Der er således væsentlig usikkerhed om værdien af kapitalandelene i D-Lift Sverige AB, der pr. 30.04.17 er indregnet under regnskabsposten hensatte forpligtelser i balancen til t.DKK -1.322.

Selskabet Danilift A/S er indregnet på baggrund af det reviderede årsregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, som imidlertid er modificeret med forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender hos det tilknyttede selskab D-Lift Sverige AB samt værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Herudover indeholder regnskabet oplysninger om væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Der er således væsentlig usikkerhed om værdien af kapitalandelene i Danilift A/S, der pr. 30.04.17 er indregnet under regnskabsposten kapitalandele i associerede virksomheder til t.DKK 4.430.

Selskabet har indregnet et tilgodehavende hos det associerede selskab D-Lift Sverige AB. Henset til kapitalforholdene og den finansielle stilling i det associerede selskab D-Lift Sverige AB er der væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at betale dette tilgodehavende, der pr. 30.04.17 er indregnet under regnskabsposten tilgodehavender hos associerede virksomheder til t.DKK 145.

Usædvanlige forhold

Pr. 9. maj 2017 er Knud Erik Markussen Holding ApS blevet orienteret om, at der i årsregnskabet for D-Lift Sverige AB for 2015/16 er konstateret flere væsentlige fejl, som tilsammen har bevirket en negativ resultatkorrigering på SEK 6.535.147. De væsentlige fejl i årsregnskabet for D-Lift Sverige AB for 2015/16 har bevirket, at indregningen af resultatandelen af D-Lift Sverige AB for 2015/16 er fejlbehæftet med DKK 1.326.472.

Der henvises til afsnittet "Væsentlige fejl" under anvendt regnskabspraksis for en nærmere redegørelse for fejlene i årsregnskabet for D-Lift Sverige AB.

Ledelsen har som følge af fejlenes væsentlighed valgt at korrigere sammenligningstallene for 2015/16, hvilket har bevirket, at indregnet resultat af D-Lift Sverige AB er korrigeret fra DKK 412.118 jvf. sidste års regnskab til DKK -914.354. Tilsvarende er værdien af kapitalandene i D-Lift Sverige AB pr. 30.04.16 korrigeret fra DKK 408.818 til DKK -917.654.

Værdien af den negative kapitalandel på DKK -917.654 er indregnet som en hensat forpligtelse under regnskabsposten "Andre hensatte forpligtelser", henset til, at Knud Erik Markussen Holding ApS har afgivet en ubegrænset selvskyldnerkaution overfor Den Jyske Sparekasses engagement med D-Lift Sverige AB og som følge heraf vurderes at have en retlig forpligtelse til at dække D-Lift Sverige AB's forpligtelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.16 - 30.04.17 udviser et resultat på DKK -629.708 mod DKK 41.226 for tiden 01.05.15 - 30.04.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.383.584.

Ledelsen finder årets resultat stærkt utilfredsstillende.

Resultatet kan primært henføres til et meget negativt resultat i det associerede selskab D-Lift Sverige AB for regnskabsåret 2016/17.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttotab	-8.926	-8.925
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-561.735	131.533
³ Andre finansielle omkostninger	-59.047	-81.382
Resultat før skat	-629.708	41.226
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-629.708	41.226

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-618.454	131.533
Overført resultat	-11.254	-90.307
I alt	-629.708	41.226

	30.04.17	30.04.16
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	4.960.565	5.226.814
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	144.888	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	5.105.453	5.226.814
Anlægsaktiver i alt	5.105.453	5.226.814
Aktiver i alt	5.105.453	5.226.814
PASSIVER		
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	130.240	712.760
Overført resultat	2.128.344	2.139.598
Egenkapital i alt	2.383.584	2.977.358
5 Andre hensatte forpligtelser	1.322.094	917.654
Hensatte forpligtelser i alt	1.322.094	917.654
Gæld til øvrige kreditinstitutter	57.437	54.937
Anden gæld	1.342.338	1.276.865
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.399.775	1.331.802
Gældsforpligtelser i alt	1.399.775	1.331.802
Passiver i alt	5.105.453	5.226.814
6 Eventualaktiver		
7 Eventualforpligtelser		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.05.15 - 30.04.16			
Saldo pr. 01.05.15	125.000	595.445	2.229.905
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-14.218	0
Forslag til resultatdisponering	0	131.533	-90.307
Saldo pr. 30.04.16	125.000	712.760	2.139.598
Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17			
Saldo pr. 01.05.16	125.000	712.760	2.139.598
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	35.934	0
Forslag til resultatdisponering	0	-618.454	-11.254
Saldo pr. 30.04.17	125.000	130.240	2.128.344

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet D-Lift Sverige AB er indregnet på baggrund af foreløbigt udkastregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, idet det endelige reviderede årsregnskab for selskabet på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen for Knud Erik Markussen Holding ApS endnu ikke foreligger. Der er således væsentlig usikkerhed om værdien af kapitalandelene i D-Lift Sverige AB, der pr. 30.04.17 er indregnet under regnskabsposten hensatte forpligtelser i balancen til t.DKK -1.322.

Selskabet Danilift A/S er indregnet på baggrund af det reviderede årsregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, som imidlertid er modificeret med forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender hos det tilknyttede selskab D-Lift Sverige AB samt værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Herudover indeholder regnskabet oplysninger om væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Der er således væsentlig usikkerhed om værdien af kapitalandelene i Danilift A/S, der pr. 30.04.17 er indregnet under regnskabsposten kapitalandele i associerede virksomheder til t.DKK 4.430.

Selskabet har indregnet et tilgodehavende hos det associerede selskab D-Lift Sverige AB. Henset til kapitalforholdene og den finansielle stilling i det associerede selskab D-Lift Sverige AB er der væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at betale dette tilgodehavende, der pr. 30.04.17 er indregnet under regnskabsposten tilgodehavender hos associerede virksomheder til t.DKK 145.

2. Usædvanlige forhold

Pr. 9. maj 2017 er Knud Erik Markussen Holding ApS blevet orienteret om, at der i årsregnskabet for D-Lift Sverige AB for 2015/16 er konstateret flere væsentlige fejl, som tilsammen har bevirket en negativ resultatkorrigering på SEK 6.535.147. De væsentlige fejl i årsregnskabet for D-Lift Sverige AB for 2015/16 har bevirket, at indregningen af resultatandelen af D-Lift Sverige AB for 2015/16 er fejlbehæftet med DKK 1.326.472.

Der henvises til afsnittet "Væsentlige fejl" under anvendt regnskabspraksis for en nærmere redegørelse for fejlene i årsregnskabet for D-Lift Sverige AB.

Ledelsen har som følge af fejlenes væsentlighed valgt at korrigere sammenligningstallene for 2015/16, hvilket har bevirket, at indregnet resultat af D-Lift Sverige AB er korrigeret fra DKK 412.118, jf. sidste års regnskab til DKK -914.354. Tilsvarende er værdien af kapitalandene i D-Lift Sverige AB pr. 30.04.16 korrigeret fra DKK 408.818 til DKK -917.654.

Værdien af den negative kapitalandel på DKK -917.654 er indregnet som en hensat forpligtelse under regnskabsposten "Andre hensatte forpligtelser", henset til, at Knud Erik Markussen Holding ApS har afgivet en ubegrænset selvskyldnerkaution overfor Den Jyske Sparekasses engagement med D-Lift Sverige AB og som følge heraf vurderes at have en retlig forpligtelse til at dække D-Lift Sverige AB's forpligtelser.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	47.361
Renteomkostninger i øvrigt	6.285	4.781
Øvrige finansielle omkostninger	52.762	29.240
I alt	59.047	81.382

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.05.16	3.596.400
Afgang i året	-88.169
Kostpris pr. 30.04.17	3.508.231
Opskrivninger pr. 01.05.16	712.760
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	35.934
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-56.719
Afskrivninger på goodwill	-25.905
Årets resultat fra kapitalandele	-535.830
Opskrivninger pr. 30.04.17	130.240
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	1.322.094
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.17	1.322.094
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	4.960.565
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Associerede virksomheder:	
Danilift A/S, Vesthimmerland	26%
Danilift Invest A/S, Vesthimmerland	26%
Danilift Norge AS, Norge	26%
D-Lift Sverige AB, Sverige	25%

	30.04.17	30.04.16
	DKK	DKK

5. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	1.322.094	0
I alt	1.322.094	0

6. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 138, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

7. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for Danilift A/S', Danilift Invest A/S' og D-Lift Sverige AB's engagementer med Den Jyske Sparekasse.

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for Danilift Invest A/S' gæld til Nykredit Bank A/S, hvilket på balancedagen udgør t.DKK 6.632.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Den Jyske Sparekasses engagementer med Danilift A/S, Danilift Invest A/S og D-Lift Sverige AB har selskabet stillet sikkerhed i selskabets kapitalandele i Danilift A/S, Danilift Invest A/S, Danilift Norge AS samt D-Lift Sverige AB.

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse .

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2015/16.

Væsentlig fejl i en associeret virksomhed

I den associerede virksomhed D-Lift Sverige AB er der konstateret flere væsentlige fejl i sidste års årsrapport. Fejlene kan primært henføres til, at en større igangværende sag var indregnet som omsætning pr. 30.04.16 på et fejlagtigt grundlag, samt at et varekøb var indregnet som lagerbeholdning, men retteligt skulle have været indregnet som vareforbrug.

Kapitalandele i associerede virksomheder er pr. 30.04.16 negativt påvirket af fejlene med t.DKK 1.326. Rettelsen af fejlene indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 2015/16 på t.DKK 1.326. Pr. 30.04.16 reduceres egenkapitalen med t.DKK 1.326 og balancesummen reduceres med t.DKK 1.326.

Sammenligningstal for 2015/16 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af associerede virksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.