

Søren Nørregaard Olesen Holding ApS

Fasanvej 30, 9500 Hobro
CVR-nr. 31 42 36 43

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.12.17

Søren Nørregård Olesen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 9
Ledelsesberetning	10 - 14
Resultatopgørelse	15
Balance	16 - 17
Egenkapitalopgørelse	18 - 19
Koncernens pengestrømsopgørelse	20
Noter	21 - 48

Selskabet

Søren Nørregaard Olesen Holding ApS
Fasanvej 30
9500 Hobro

Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 31 42 36 43
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Søren Nørregaard Olesen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Dattervirksomheder

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

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 for Søren Nørregaard Olesen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.17 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme 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.

Hobro, den 19. december 2017

Direktionen

Søren Nørregaard Olesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Søren Nørregaard Olesen Holding ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion med forbehold

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Søren Nørregaard Olesen Holding ApS for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion med forbehold

Koncernen har indregnet tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, der er væsentligt overforfaldne. Der foreligger på tidspunktet for regnskabs afslutning ikke tilstrækkelig og egnet dokumentation for efterfølgende betaling eller betryggende sikkerhed for betaling af denne saldo. Vi må derfor tage forbehold for værdiansættelsen af regnskabsposten "Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser" i koncernregnskabet, der kan være overvurderet med t.DKK 8.081.

Moderselskabet har indregnet kapitalandele i den tilknyttede virksomhed D-Lift Sverige AB på baggrund af foreløbigt udkastregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, idet det endelige reviderede årsregnskab for selskabet på tidspunktet for regnskabsaflægningen for Søren Nørregaard Olesen 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 af 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 i moderselskabet under regnskabsposten hen-satte forpligtelser i balancen til t.DKK -3.532.

Moderselskabet har indregnet kapitalandele i den tilknyttede virksomhed Danilift A/S på baggrund af det reviderede årsregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, som imidlertid er modificeret med forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og herudover indeholder 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 i moderselskabets balance til t.DKK 8.358.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Moderselskabet har indregnet kapitalandele i den tilknyttede virksomhed GLG Production ApS på baggrund af det reviderede årsregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, som imidlertid er modificeret med forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og herudover indeholder oplysninger om væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Som følge heraf må vi tage forbehold for værdiansættelsen af kapitalandelene i GLG Production ApS, der pr. 30.04.17 er indregnet i moderselskabets balance til t.DKK 12.328.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 med forbehold.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at koncernen og selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1 er det en betingelse for koncernens og selskabets fortsatte drift, at indtjeningen forbedres, samt at koncernens og selskabets nuværende kreditfaciliteter hos pengeinstitut kan opretholdes og om nødvendigt udvides i takt med finansieringsbehovet. Ledelse fører aktuelt forhandlinger med pengeinstitut herom. Disse forhandlinger er endnu ikke afsluttet, men ledelsen bedømmer, at forhandlingerne vil resultere i et positivt tilsagn om fortsat finansiering. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

OVERTRÆDELSE AF ÅRSREGNSKABSLOVEN

Selskabets årsrapport er ikke indsendt til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Farsø, den 19. december 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Heino Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. 30150

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	24.216	38.140	29.398	29.852	24.675
Indeks	98	155	119	121	100
Resultat før af- og nedskrivninger	2.292	16.813	8.630	7.467	4.634
Indeks	49	363	186	161	100
Resultat af primær drift	-4.443	10.228	4.819	3.975	1.822
Indeks	-244	561	264	218	100
Finansielle poster i alt	-5.421	-4.461	-3.235	-3.595	-3.108
Indeks	174	144	104	116	100
Resultat før skat	-10.030	5.492	1.584	380	-1.286
Indeks	780	-427	-123	-30	100
Årets resultat	-9.497	4.664	1.374	-86	-1.502
Indeks	632	-311	-91	6	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	148.195	146.439	89.592	95.429	88.151
Indeks	168	166	102	108	100
Egenkapital	16.816	26.359	6.434	3.102	3.141
Indeks	535	839	205	99	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	515	-2.131	-2.134	820	2.488
Investeringer	-9.916	-7.134	-714	-2.238	-5.679
Finansiering	29.912	17.976	-3.211	-1.844	3.502
Årets pengestrømme	20.511	8.711	-6.059	-3.262	311

Nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-44,0%	28,4%	28,8%	-2,8%	-40,2%

Soliditet

Egenkapitalandel	11,3%	18,0%	7,2%	3,3%	3,6%
------------------	-------	-------	------	------	------

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i produktion, handel og service af lifte, maskiner og kraner indenfor industri og håndværk samt dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 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:

Koncernen har til to debitorer ydet en ekstraordinær lang kredit som følge af helt særlige omstændigheder. Ledelsen anerkender, at koncernen dermed har påtaget sig en kalkuleret kreditrisiko, der pr. 30.04.17 udgør ca. t.DKK 8.081, men det er ledelsens opfattelse, at der henset til debitorernes betalingshistorik og betalingsvilje ikke er forhøjet risiko for tab på disse tilgodehavender udover en almindelig forretningsmæssig risiko.

Moderselskabet har indregnet kapitalandele i den tilknyttede virksomhed D-Lift Sverige AB på baggrund af foreløbigt udkastregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, idet det endelige reviderede årsregnskab for selskabet på tidspunktet for regnskabsafleggelsen 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 af 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 -3.532.

Moderselskabet har indregnet kapitalandele i den tilknyttede virksomhed Danilift A/S på baggrund af det reviderede årsregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, som imidlertid er modificeret med forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og herudover indeholder 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 i balancen til t.DKK 8.358.

Moderselskabet har indregnet kapitalandele i den tilknyttede virksomhed GLG Production ApS på baggrund af det reviderede årsregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, som imidlertid er modificeret med forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og herudover indeholder oplysninger om væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Som følge heraf må vi tage forbehold for værdiansættelsen af kapitalandelene i GLG Production ApS, der pr. 30.04.17 er indregnet i balancen til t.DKK 12.328.

Usædvanlige forhold

Pr. 9. maj 2017 er Søren Nørregaard Olesen 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 korrektion af årets resultat på t.SEK 6.535. 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 t.DKK 3.988.

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 modervirksomheden for 2015/16, hvilket har bevirket, at indregnet resultat af D-Lift Sverige AB er korrigeret fra t.DKK 1.917, jf. sidste årsregnskab til t.DKK -2.070. Tilsvarende er værdien af kapitalandene i D-Lift Sverige AB pr. 30.04.16 korrigeret fra t.DKK 1.229 til t.DKK -2.759.

Værdien af den negative kapitalandel på t.DKK -2.759 er indregnet som en hensat forpligtelse i moderselskabet under regnskabsposten "Andre hensatte forpligtelser", henset til, at Søren Nørregaard Olesen 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 t.DKK -9.497 mod t.DKK 4.664 for tiden 01.05.15 - 30.04.16. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 16.816.

Ledelsen finder årets resultat stærkt utilfredsstillende.

Resultatet kan primært henføres til en utilfredsstillende udvikling i driftsresultaterne i de tilknyttede selskaber D-Lift Sverige AB og GLG Production ApS for regnskabsåret 2016/17.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Koncernens pengeinstitut har foreløbigt stillet kreditfaciliteter til rådighed, som vurderes at være tilstrækkelige til at gennemføre den planlagte drift for de kommende måneder. Koncernen er i forhandlinger med pengeinstituttet om fastlæggelse af de endelige kreditfaciliteter for regnskabsåret 2017/18, som er nødvendig for at gennemføre driften i det kommende år. Disse forhandlinger forventes imidlertid først afsluttet primo 2018. Der er således væsentlig usikkerhed om koncernens evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån og kreditter til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det kommende år. Ledelsen bedømmer, at forhandlingerne vil blive afsluttet med et positivt resultat og aflægger i overensstemmelse hermed koncernregnskabet og årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Det er dog en væsentlig forudsætning for fortsat finansiering hos pengeinstitut, at koncernens ind-

tjening og pengestrømme forbedres. Da der er tale om en større omlægning af koncernens aktiviteter med deraf følgende tilpasning af selskabets kapacitet og omkostninger, foreligger der en væsentlig usikkerhed om koncernens indtjeningsniveau og pengestrømme i 2017/18. Dette forhold medfører således usikkerhed om finansieringsbehovet og dermed koncernes fortsatte drift.

Det er samlet set ledelsens forventning, at koncernens nuværende kreditfaciliteter hos kapitalejer samt hos pengeinstitut kan opretholdes og om nødvendigt udvides i takt med finansieringsbehovet, hvorfor ledelsen aflægger koncernregnskabet og årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Søren Nørregaard Olesen Holding ApS har pr. 1. maj 2017 erhvervet kapitalandelene i GLG Sales ApS, CVR-nr. 37 50 18 75, som herefter ejes 100%.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke herudover indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK
	24.216	38.140	-29	-41
	24.216	38.140	-29	-41
3	-21.924	-21.327	0	0
	2.292	16.813	-29	-41
	-6.735	-6.585	0	0
	-166	-275	0	5
	-4.609	9.953	-29	-36
	0	0	-7.565	3.333
4	0	525	0	525
5	303	331	300	29
6	-5.724	-5.317	-195	-236
	-10.030	5.492	-7.489	3.615
	533	-828	38	575
	-9.497	4.664	-7.451	4.190
7				

AKTIVER

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	30.04.17 t.DKK	30.04.16 t.DKK	30.04.17 t.DKK	30.04.16 t.DKK	
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.082	1.059	0	0
	Erhvervede rettigheder	251	295	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	194	94	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.527	1.448	0	0
	Grunde og bygninger	18.471	19.646	0	0
	Indretning af lejede lokaler	2.832	0	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	541	677	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	41.449	39.668	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	605	0	0
9	Materielle anlægsaktiver i alt	63.293	60.596	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	22.220	28.898
11	Deposita	384	146	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	384	146	22.220	28.898
	Anlægsaktiver i alt	65.204	62.190	22.220	28.898
	Råvarer og hjælpematerialer	16.271	19.083	0	0
	Varer under fremstilling	2.734	3.619	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.167	590	0	0
	Varebeholdninger i alt	28.172	23.292	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	20.787	26.261	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.890	28.195	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	802	1.629
14	Udskudt skatteaktiv	0	0	38	0
	Andre tilgodehavender	2.720	2.338	1.284	1.234
12	Periodeafgrænsningsposter	436	2.692	0	0
	Tilgodehavender i alt	46.833	59.486	2.124	2.863
	Likvide beholdninger	7.986	1.471	0	17
	Omsætningsaktiver i alt	82.991	84.249	2.124	2.880
	Aktiver i alt	148.195	146.439	24.344	31.778

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.04.17 t.DKK	30.04.16 t.DKK	30.04.17 t.DKK	30.04.16 t.DKK	
	Selskabskapital	500	500	500	500
	Overkurs ved emission	11.091	11.091	11.091	11.091
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	4.254
	Reserve for udviklingsomkostninger	306	0	0	0
	Overført resultat	2.866	10.435	3.172	6.256
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	51	0	51
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	14.763	22.077	14.763	22.152
13	Minoritetsinteresser	2.053	4.282	0	0
	Egenkapital i alt	16.816	26.359	14.763	22.152
14	Hensættelser til udskudt skat	4.212	4.748	0	0
15	Andre hensatte forpligtelser	0	173	3.532	2.759
	Hensatte forpligtelser i alt	4.212	4.921	3.532	2.759
16	Gæld til realkreditinstitutter	5.935	6.552	0	0
16	Gæld til øvrige kreditinstitutter	68.610	37.701	0	0
16	Leasingforpligtelser	16.164	16.065	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	90.709	60.318	0	0
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.592	7.020	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.841	17.837	849	0
	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	286	0	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	481	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.163	21.015	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.467	5.216
	Selskabsskat	1.346	1.411	1.320	1.320
	Anden gæld	7.749	6.871	413	331
	Periodeafgrænsningsposter	0	687	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	36.458	54.841	6.049	6.867
	Gældsforpligtelser i alt	127.167	115.159	6.049	6.867
	Passiver i alt	148.195	146.439	24.344	31.778
17	Eventualforpligtelser				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	Nærtstående parter				

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.05.15 - 30.04.16						
Saldo pr. 01.05.15	125	0	0	0	6.306	0
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	0	0	-41	0
Korrigeret saldo pr. 01.05.15	125	0	0	0	6.265	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	0	-42	0
Kapitalforhøjelse	375	11.091	0	0	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	4.212	51
Saldo pr. 30.04.16	500	11.091	0	0	10.435	51
Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17						
Saldo pr. 01.05.16	500	11.091	0	0	10.435	51
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	0	113	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-51
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	0	306	-306	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	-7.376	0
Saldo pr. 30.04.17	500	11.091	0	306	2.866	0

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Modervirksomhed:						
Egenkapitalopgørelse for 01.05.15 - 30.04.16						
Saldo pr. 01.05.15	125	0	1.530	0	4.925	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-42	0	0	0
Kapitalforhøjelse	375	11.091	0	0	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-42	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.808	0	1.331	51
Saldo pr. 30.04.16	500	11.091	4.254	0	6.256	51
Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17						
Saldo pr. 01.05.16	500	11.091	4.254	0	6.256	51
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	113	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-51
Forslag til resultatdisponering	0	0	-4.367	0	-3.084	0
Saldo pr. 30.04.17	500	11.091	0	0	3.172	0

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK
Årets resultat	-9.497	4.664
20 Reguleringer	11.796	14.114
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-4.880	-2.281
Tilgodehavender	12.652	-21.396
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-4.852	12.053
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	785	-4.299
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.004	2.855
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	303	331
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-5.724	-5.317
Betalt selskabsskat	-68	0
Pengestrømme fra driften	515	-2.131
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-495	-708
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	532
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.779	-10.389
Salg af materielle anlægsaktiver	3.596	2.345
Køb af finansielle anlægsaktiver	-238	-14
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	1.100
Pengestrømme fra investeringer	-9.916	-7.134
Betalt udbytte	-51	-50
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	43.453	28.708
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-13.490	-10.682
Pengestrømme fra finansiering	29.912	17.976
Årets samlede pengestrømme	20.511	8.711
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.471	-25.077
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-17.837	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.145	-16.366
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.986	1.471
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.841	-17.837
I alt	4.145	-16.366

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Koncernens pengeinstitut har foreløbigt stillet kreditfaciliteter til rådighed, som vurderes at være tilstrækkelige til at gennemføre den planlagte drift for de kommende måneder. Koncernen er i forhandlinger med pengeinstituttet om fastlæggelse af de endelige kreditfaciliteter for regnskabsåret 2017/18, som er nødvendig for at gennemføre driften i det kommende år. Disse forhandlinger forventes imidlertid først afsluttet primo 2018. Der er således væsentlig usikkerhed om koncernes evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån og kreditter til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det kommende år. Ledelsen bedømmer, at forhandlingerne vil blive afsluttet med et positivt resultat og aflægges i overensstemmelse hermed koncernregnskabet og årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Det er dog en væsentlig forudsætning for fortsat finansiering hos pengeinstitut, at koncernens indtjening og pengestrømme forbedres. Da der er tale om en større omlægning af koncernens aktiviteter med deraf følgende tilpasning af selskabets kapacitet og omkostninger, foreligger der en væsentlig usikkerhed om koncernens indtjeningsniveau og pengestrømme i 2017/18. Dette forhold medfører således usikkerhed om finansieringsbehovet og dermed koncernes fortsatte drift.

Det er samlet set ledelsens forventning, at koncernens nuværende kreditfaciliteter hos kapitalejer samt hos pengeinstitut kan opretholdes og om nødvendigt udvides i takt med finansieringsbehovet, hvorfor ledelsen aflægges koncernregnskabet og årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

2. 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:

Koncernen har til to debitorer ydet en ekstraordinær lang kredit som følge af helt særlige omstændigheder. Ledelsen anerkender, at koncernen dermed har påtaget sig en kalkuleret kreditrisiko, der pr. 30.04.17 udgør ca. t.DKK 8.081, men det er ledelsens opfattelse, at der henset til debitorernes betalingshistorik og betalingsvilje ikke er forhøjet risiko for tab på disse tilgodehavender udover en almindelig forretningsmæssig risiko.

Moderselskabet har indregnet kapitalandele i den tilknyttede virksomhed D-Lift Sverige AB på baggrund af foreløbigt udkastregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, idet det endelige reviderede årsregnskab for selskabet på tidspunktet for regnskabsaflægningen 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 af 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 -3.532.

Moderselskabet har indregnet kapitalandele i den tilknyttede virksomhed Danilift A/S på baggrund af det reviderede årsregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, som imidlertid er modificeret med forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og herudover indeholder 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 i balancen til t.DKK 8.358.

Moderselskabet har indregnet kapitalandele i den tilknyttede virksomhed GLG Production ApS på baggrund af det reviderede årsregnskab for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, som imidlertid er modificeret med forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og herudover indeholder oplysninger om væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Som følge heraf må vi tage forbehold for værdiansættelsen af kapitalandelene i GLG Production ApS, der pr. 30.04.17 er indregnet i balancen til t.DKK 12.328.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK

3. Personaleomkostninger

Lønninger	18.221	18.004	0	0
Pensioner	2.368	2.061	0	0
Andre omkostninger til social sikring	401	417	0	0
Andre personaleomkostninger	934	845	0	0
I alt	21.924	21.327	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	60	52	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Pension til direktion	58	58	0	0
-----------------------	----	----	---	---

Vederlag til direktion	813	820	0	0
------------------------	-----	-----	---	---

Vederlag til bestyrelse	40	40	0	0
-------------------------	----	----	---	---

Vederlag til direktion og bestyrelse	853	860	0	0
--------------------------------------	-----	-----	---	---

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	525	0	525
---	---	-----	---	-----

I alt	0	525	0	525
-------	---	-----	---	-----

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	0	0	0	29
Valutakursreguleringer	3	65	0	0
Øvrige finansielle indtægter	300	266	300	0
I alt	303	331	300	29

6. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	174	220
Renteomkostninger i øvrigt	5.275	4.780	21	16
Valutakursreguleringer	136	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	313	537	0	0
I alt	5.724	5.317	195	236

7. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-4.367	2.808
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	51	0	51
Minoritetsinteresser	-2.121	401	0	0
Overført resultat	-7.376	4.212	-3.084	1.331
I alt	-9.497	4.664	-7.451	4.190

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.t.DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	Udviklingspro- jekter under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.05.16	4.630	1.375	94
Tilgang i året	293	102	100
Kostpris pr. 30.04.17	4.923	1.477	194
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.16	-3.572	-1.080	0
Afskrivninger i året	-269	-146	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.17	-3.841	-1.226	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	1.082	251	194

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:					
Kostpris pr. 01.05.16	24.471	0	4.432	49.598	605
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	-66	0
Tilgang i året	107	2.282	0	9.937	453
Afgang i året	0	0	0	-3.712	-1.058
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-1.547	1.547	0	0	0
Kostpris pr. 30.04.17	23.031	3.829	4.432	55.757	0
Opskrivninger pr. 01.05.16	0	0	667	288	0
Opskrivninger pr. 30.04.17	0	0	667	288	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.16	-4.825	0	-4.422	-10.217	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	41	0
Afskrivninger i året	-434	-298	-136	-5.392	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	375	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	597	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	699	-699	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.17	-4.560	-997	-4.558	-14.596	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	18.471	2.832	541	41.449	0
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.04.17	18.471	2.832	541	41.449	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.04.17	0	0	0	25.331	0

10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i t.t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.05.16	21.886
Afgang i året	-265
Kostpris pr. 30.04.17	21.621
Opskrivninger pr. 01.05.16	4.927
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	113
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-170
Årets resultat fra kapitalandele	-3.055
Opskrivninger pr. 30.04.17	1.815
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.16	-673
Afskrivninger på goodwill	-75
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	-4.435
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	435
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	3.532
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.17	-1.216
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	22.220
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
D-Lift Sverige AB, Sverige	75,00%
Danilift A/S, Vesthimmerland	74,28%
Danilift Norge AS, Norge	74,28%
Danilift Invest A/S, Vesthimmerland	74,28%
GLG Production ApS, Vesthimmerland	100,00%

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.t.DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Koncern:		
Kostpris pr. 01.05.16	0	146
Tilgang i året	0	238
Kostpris pr. 30.04.17	0	384
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	0	384

Modervirksomhed:

Tilgang i året	435	0
Kostpris pr. 30.04.17	435	0
Nedskrivninger i året	-435	0
Nedskrivninger pr. 30.04.17	-435	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.17	30.04.16	30.04.17	30.04.16
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	208	0	0	0
Forudbetalte vægtafgifter	22	0	0	0
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	18	0	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	188	2.692	0	0
I alt	436	2.692	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.17 t.DKK	30.04.16 t.DKK	30.04.17 t.DKK	30.04.16 t.DKK
13. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	4.282	3.911	0	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	38	-15	0	0
Salg af minoritetsandele	-145	0	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-15	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-2.122	401	0	0
I alt	2.053	4.282	0	0

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.05.16	4.755	4.344	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-543	589	-38	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	-185	0	0
Udskudt skat pr. 30.04.17	4.212	4.748	-38	0

15. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse ved- rørende datter- virksomheder
Modervirksomhed:	
Forpligtelser pr. 01.05.16	2.759
Hensat i året	773
Forpligtelser pr. 30.04.17	3.532

	30.04.17 DKK	30.04.16 DKK	30.04.17 DKK	30.04.16 DKK
Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:				
Kortfristede forpligtelser	0	0	3.532	2.759
I alt	0	0	3.532	2.759

16. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.17	Gæld i alt 30.04.16
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	620	3.532	6.555	7.172
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.440	30.825	70.050	40.215
Leasingforpligtelser	4.532	1.723	20.696	19.925
I alt	6.592	36.080	97.301	67.312

17. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingaftaler med AL Finans og DJS Leasing om finansiel leasing af en række maskiner og køretøjer. Leasingperioden løber fra 19 - 66 måneder fra statusdagen. Leasingforpligtelserne er indregnet i balancen.

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende leje af erhvervslokaler i Farsø, Ringsted og Fredericia. Den årlige husleje hertil udgør t.DKK 803.

Lejemålet i Fredericia er fra lejers side uopsigeligt frem til 01.10.17. Herefter kan lejemålet opsiges med 6 måneders varsel, i hvilken forbindelse selskabet har påtaget sig en kontraktlig forpligtelse, der sam-let set udgør t.DKK 114.

Der er indbetalt t.DKK 148 i depositum vedrørende ovennævnte lejemål i Farsø, Ringsted og Fredericia til sikkerhed for lejers forpligtelser i forbindelse hermed.

Koncernen har endvidere indgået operationel lejeaftale vedr. leje af kopimaskiner.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for Danilift Invest A/S' gæld til Den Jyske Sparekasse. Kautionen er limiteret til t.DKK 5.000 og begrænser sig til et anlægslån, der på balancedagen udgør t.DKK 9.875.

Modervirksomheden:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til Den Jyske Sparekasse. Kautionen er ulimiteret.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse er der tinglyst 2 stk. ejerpantebreve med en nom. værdi på henholdsvis DKK 1.700.000 og DKK 2.150.000. Pantet omfatter driftsmidler, driftsmateriel og goodwill i den i lejede lokaler etablerede virksomhed beliggende Søndergården 34, 9640 Farsø samt en række navngivne maskiner, som fremgår særskilt af tingbogen.

Endvidere til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse er der tinglyst 1 stk. ejerpantebrev med en nom. værdi på DKK 2.000.000. Pantet omfatter følgende køretøjer:

Brenderup - 77 L, årg. 2000, reg.nr. HL8497
Toyota - Picnic 2,0 van, årg. 1998, reg.nr. PR90783
VW transporter kassevogn 2,5 TDI, årg. 2006, reg.nr. UB95282
VW transporter kassevogn 2,5 TDI, årg. 2006, reg.nr. UB95284
VW transporter kassevogn 2,5 TDI, årg. 2006, reg.nr. UB95286
VW Caddy 2,0 SDI, årg. 2006, reg.nr. UB95283

Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse, t.DKK 33.550, er der tinglyst pant nom. t.DKK 2.000 i følgende køretøjer:

BG 40543, Nissan Cabstar, årg. 2010
BG 40628, Nissan Cabstar, årg. 2010
GF 32798, Nissan Cabstar, årg. 2011

Endvidere til sikkerhed for Den Jyske Sparekasse er der tinglyst skadeløsbreve, nom. t.DKK 2.700 og nom. t.DKK 25.000, i alt t.DKK 27.700, omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Til sikkerhed for gæld til Nykredit er der tinglyst pant nom. EUR 1.280.500 samt nom. DKK 2.323.000 i ejendommen Søndergården 34, Farsø.

I samme ejendom er der til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse tinglyst ejerpantebrev nom. DKK 15.000.000 med respekt for overnævnte tinglyste pantebrev til Nykredit. Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen udgør t.DKK 20.992.

Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse er der endvidere tinglyst ejerpantebrev nom. DKK 200.000 i Søndergården 17, Farsø. Den regnskabsmæssige værdi udgør t. DKK 135.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse har koncernen afgivet virksomhedspant på DKK 25.500.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.04.17 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Goodwill og immaterielle rettigheder
Produktionsanlæg, andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Varebeholdninger
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse er der endvidere tinglyst virksomhedspant nom. DKK 5.000.000 omfattende driftsmidler og andre hjælpemidler, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar og driftsmateriel.

Til sikkerhed for gæld til Nykredit er der via Den Jyske Sparekasse stillet betalingsgaranti på DKK 3.300.000.

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for Den Jyske Sparekasse har selskabet stillet sikkerhed i selskabets kapitalandele i Danilift A/S, Danilift Invest A/S, GLG Production ApS, D-Lift Sverige AB og Danilift Norge AS.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Søren Nørregaard Olesen, Fasanvej 30, Hobro

Kapitalejer og direktør

	Koncern	
	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK
20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-611
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.735	6.585
Andre driftsomkostninger	166	275
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-525
Finansielle indtægter	-303	-331
Finansielle omkostninger	5.724	5.317
Skat af årets resultat	-533	828
Andre skatter	0	2.576
Øvrige reguleringer	7	0
I alt	11.796	14.114

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse .

Modervirksomhedens anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år. Regnskabspraksis for koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ikke en påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 eller af egenkapitalen og balancesummen pr. 30.04.17.

Reserve for udviklingsomkostninger

Der skal fremover indregnes et beløb svarende til de i balancen indregnede internt oparbejdede udviklingsomkostninger i en ny bunden reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og et resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med § 8, stk. 2 i lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven med fremadrettet virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.05.16. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat, balancesum eller egenkapital. Ændringen har medført en forøgelse af de bundne reserver (reserve for udviklingsomkostninger) med t.DKK 306 og en tilsvarende reduktion af de frie reserver (overført resultat).

Sammenligningstal for 2015/16 er tilpasset den nye regnskabspraksis i balance, resultatopgørelse og noter i det omfang, der ikke er anvendt overgangsbestemmelser vedrørende implementering af lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Den akkumulerede effekt af praksisændringerne ved regnskabsårets begyndelse er indregnet i egenkapitalen. Skatteeffekten af ændringen er ligeledes indregnet direkte i egenkapitalen.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den samlede beløbsmæssige indvirkning af praksisændringer indebærer ingen påvirkning af årets resultat, egenkapitalen eller balancesummen. Ændringerne har alene medført en forøgelse af de bundne reserver (reserve for udviklingsomkostninger) med t.DKK 306 og en tilsvarende reduktion af de frie reserver (overført resultat).

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige fejl

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

Væsentlig fejl i en dattervirksomhed

I dattervirksomheden 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 dattervirksomheder er pr. 30.04.16 negativt påvirket af fejlene med t.DKK 3.988. Rettelsen af fejlene indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 2015/16 på t.DKK 3.988. Pr. 30.04.16 reduceres egenkapitalen med t.DKK 3.988 og balancesummen reduceres med t.DKK 3.988.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Med undtagelse af dattervirksomheden Selskab X har alle konsoliderede dattervirksomheder samme balancedag som modervirksomheden. Selskab X har balancedag pr. 30.09. Der er ikke mellem de to balancedatoer indtruffet betydningsfulde hændelser, som har haft indflydelse på dattervirksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling eller på resultatet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

21. 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, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og 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 dattervirksomheder og 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0
Erhvervede rettigheder	2 - 5	0
Bygninger	50	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	1 - 5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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.

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, 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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter den 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 dattervirksomheder 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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 nettosalgpris 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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

21. 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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 inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.