

---

# *Værnet ApS*

Teglvangen 27, 8340 Malling

## Årsrapport for 2017

---

CVR-nr. 32 64 97 42

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 07/06 2018

Ejner Pedersen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Værnet ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Malling, den 7. juni 2018

## Direktion

Ejner Pedersen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Værnet ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Værnet ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 7. juni 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

mne23430

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Værnet ApS  
Teglvangen 27  
8340 Malling

CVR-nr.: 32 64 97 42  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 1. december 2009  
Regnskabsår: 9. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Aarhus

**Direktion**

Ejner Pedersen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Nobelparken  
Jens Chr. Skous Vej 1  
8000 Aarhus C

**Pengeinstitut**

Danske Bank  
Bredgade 43  
8340 Malling

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre eksterne omkostninger		-4.313	-13.993
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-4.313</b>	<b>-13.993</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	172.180	39.745
Finansielle indtægter		703	1.414
Finansielle omkostninger		-673	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>167.897</b>	<b>27.166</b>
Skat af årets resultat	3	887	14.705
<b>Årets resultat</b>		<b>168.784</b>	<b>41.871</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overført resultat	62.984	-61.529
	<b>168.784</b>	<b>41.871</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	966.900	1.037.912
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>966.900</b>	<b>1.037.912</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>966.900</b>	<b>1.037.912</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		705.504	550.000
Selskabsskat		2.887	11.706
<b>Tilgodehavender</b>		<b>708.391</b>	<b>561.706</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>861.364</b>	<b>850.839</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.569.755</b>	<b>1.412.545</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.536.655</b>	<b>2.450.457</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.531.333	1.468.349
Foreslået udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
<b>Egenkapital</b>	5	<b>1.762.133</b>	<b>1.696.749</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		771.022	714.214
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>771.022</b>	<b>714.214</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	16.418
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	19.576
Anden gæld		3.500	3.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.500</b>	<b>39.494</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.500</b>	<b>39.494</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.536.655</b>	<b>2.450.457</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		



# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab.

	2017 DKK	2016 DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	228.988	264.850
Andel af underskud i dattervirksomheder	-56.808	-225.105
	<b>172.180</b>	<b>39.745</b>

## 3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-887	-1.706
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-12.999
	<b>-887</b>	<b>-14.705</b>

## 4 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	2.614.269	2.614.269
Kostpris 31. december	2.614.269	2.614.269
Værdireguleringer 1. januar	-2.290.571	-2.330.316
Årets resultat	172.180	39.745
Udbytte til moderselskabet	-300.000	0
Værdireguleringer 31. december	-2.418.391	-2.290.571
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	771.022	714.214
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>966.900</b>	<b>1.037.912</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
IN-Therm A/S	Malling	510.000	100%	966.900	228.988
Catergruppen ApS	Malling	150.000	66%	-1.156.533	-85.212

# Noter til årsregnskabet

## 5 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	1.468.349	103.400	1.696.749
Betalt ordinært udbytte	0	0	-103.400	-103.400
Årets resultat	0	62.984	105.800	168.784
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>1.531.333</b>	<b>105.800</b>	<b>1.762.133</b>

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Værnet ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

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

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

### Finansielle poster

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

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet IN-Therm A/S, hvor selskabet fungerer som administrationsselskab i sambeskatningen. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Tilgodehavender

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

### Egenkapital

#### Udbytte

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

## **Noter til årsregnskabet**

### **7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

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

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

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

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