

# Proventus Grafisk ApS

CVR-nr. 32 66 28 54

Lille Blødevej 2  
3600 Frederikssund

## Årsrapport 2015/16

(regnskabsperiode 1. juli 2015 - 30. juni 2016)

LYNGEN REVISORERNE

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

Borupvang 3

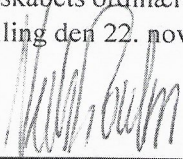
DK · 2750 Ballerup

CVR 28 84 95 40

Email [info@l-r.dk](mailto:info@l-r.dk)

Web [l-r.dk](http://l-r.dk)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære  
generalforsamling den 22. november 2016

  
\_\_\_\_\_  
Niels Poulsen  
*Dirigent*

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	16

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Proventus Grafisk ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

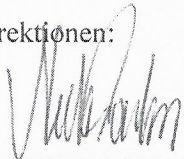
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 22. november 2016


I direktionen:



---

Niels Poulsen

I bestyrelsen:



---

Niels Poulsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

## *Til kapitalejerne i Proventus Grafisk ApS*

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Proventus Grafisk ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vor konklusion, gør vi opmærksom på, at virksomheden har negativ egenkapital, og at det er en forudsætning for gennemførelse af virksomhedens aktiviteter i 2016/17, at eksisterende kreditfaciliteter kan opretholdes og om nødvendigt udvides i takt med finansieringsbehovet. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør nærmere for ovenstående. Ledelsen bedømmer, at selskabets kreditorer vil opretholde kreditfaciliteterne samt at selskabets likviditet vil forbedres gennem driften, og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

#### *Ulovligt udlån*

Selskabet har foretaget udlån til selskabets direktør og kapitalejer i strid med selskabslovens § 210, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Udlånet relaterer sig til private hævninger foretaget i regnskabsåret 2014/15. Udlånet forventes skattemæssigt indfriet inden udgangen af kalenderåret 2016 i forbindelse med indberetning til SKAT som løn.

#### *Indeholdelse af af kildeskat*

Selskabet har i forbindelse med udlån til direktør og kapitalejer i strid med Selskabslovens § 210, ikke overholdt pligten til at indberette løn og indeholde kildeskat, der følger af Ligningslovens § 16 E, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ballerup, den 22. november 2016

**Lyngen Revisorerne,  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr.: 28 84 95 40**

  
Per Eriksen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Proventus Grafisk ApS Lille Blødevej 2 3600 Frederikssund
	Telefon: 70 26 26 37
	Telefax: 70 26 28 37
	E-Mail: <a href="mailto:main@proventus.dk">main@proventus.dk</a>
	Hjemmeside: <a href="http://www.proventus.dk">www.proventus.dk</a>
	CVR-nr.: 32 66 28 54
	Stiftet: 28. december 2009
	Hjemsted: Frederikssund
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Niels Poulsen
<b>Bestyrelse</b>	Niels Poulsen
<b>Revisor</b>	Lyngen Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Borupvang 3 2750 Ballerup
<b>Pengeinstitut</b>	Handelsbanken Frederikssund Afdeling Torvet 7 3600 Frederikssund

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er grafisk produktion.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets fortsatte drift er afhængig af at selskabet opnår tilstrækkelig likviditet til at gennemføre de planlagte aktiviteter frem til 30. juni 2017. Herunder er selskabet afhængig af, at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes og om nødvendig udvides. Det er ledelsens vurdering, at likviditeten forbedres gennem selskabets drift for det kommende regnskabsår, og at selskabets kreditfaciliteter vil kunne opretholdes og om nødvendigt udvides i takt med finansieringsbehovet. Ledelsen aflægger derfor årsregnskabet under forudsætning om fortsat

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.004.085</b>	<b>1.380.890</b>
Personaleomkostninger	2	-1.015.140	-1.557.958
Af- og nedskrivninger	3	-49.312	-43.985
<b>Driftsresultat</b>		<b>-60.367</b>	<b>-221.053</b>
Finansielle indtægter		3.464	3.376
Finansielle omkostninger		-36.102	-33.150
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-93.005</b>	<b>-250.827</b>
Skat af årets resultat	4	2.613	8.910
<b>Årets resultat</b>		<b>-90.392</b>	<b>-241.917</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		-90.392	-241.917
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret		0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
<b>Disponeret i alt</b>		<b>-90.392</b>	<b>-241.917</b>

## Balance pr. 30. juni

### Aktiver

	Note	2016	2015
Goodwill		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		44.061	75.063
Indretning af lejede lokaler		85.432	12.817
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>129.493</b>	<b>87.880</b>
Deposita		16.000	295.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>16.000</b>	<b>295.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>145.493</b>	<b>382.880</b>
<b>Varebeholdninger</b>	7	<b>53.693</b>	<b>43.611</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		494.616	281.351
Igangværende arbejder for fremmed regning		75.000	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		8.035	3.147
Udskudte skatteaktiver	9	15.100	9.407
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	13	22.033	18.964
Periodeafgrænsningsposter, aktiver		66.145	81.735
<b>Kortfristede tilgodehavender</b>		<b>680.929</b>	<b>394.604</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>0</b>	<b>6.615</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>734.622</b>	<b>444.830</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>880.115</b>	<b>827.710</b>

## Balance pr. 30. juni

### Passiver

	Note	2016	2015
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-299.638	-209.246
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>-174.638</b>	<b>-84.246</b>
Hensættelser til udskudt skat	9	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til kreditinstitutter		0	13.761
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>13.761</b>
Gæld til kreditinstitutter	10	13.680	18.180
Bankgæld		259.617	217.470
Leverandører af varer og tjenesteydelser		302.433	227.295
Selskabsskat		3.080	29.095
Anden gæld		420.220	225.238
Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse		55.723	180.917
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.054.753</b>	<b>898.195</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.054.753</b>	<b>911.956</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>880.115</b>	<b>827.710</b>
Usikkerhed om going concern	1		
Eventualforpligtelser og leasing	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

## Noter

### 1 Usikkerhed om going concern

Selskabets fortsatte drift er afhængig af at selskabet opnår tilstrækkelig likviditet til at gennemføre de planlagte aktiviteter frem til 30. juni 2017. Herunder er selskabet afhængig af, at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes og om nødvendig udvides. Det er ledelsens vurdering, at likviditeten forbedres gennem selskabets drift for det kommende regnskabsår, og at selskabets kreditfaciliteter vil kunne opretholdes og om nødvendigt udvides i takt med finansierungsbehovet. Ledelsen aflægger derfor årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	894.092	1.393.221
Pensioner	108.170	128.035
Omkostninger til social sikring	12.878	36.702
	<u><b>1.015.140</b></u>	<u><b>1.557.958</b></u>
<b>3 Af- og nedskrivninger</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	31.002	36.212
Indretning af lejede lokaler	5.493	3.751
Goodwill	0	4.022
Tab ved afgang af materielle anlægsaktiver	12.817	0
	<u><b>49.312</b></u>	<u><b>43.985</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Skat af ordinært resultat	3.080	0
Regulering af udskudt skat	-5.693	-8.915
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	5
	<u><b>-2.613</b></u>	<u><b>-8.910</b></u>

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
<i>Goodwill</i>		
Kostpris 1. juli	<u>40.225</u>	<u>40.225</u>
Kostpris 30. juni	<u>40.225</u>	<u>40.225</u>
Afskrivninger 1. juli	40.225	36.203
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>4.022</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>40.225</u>	<u>40.225</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

## Noter

	2016	2015
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		
<i>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</i>		
Kostpris 1. juli	157.997	157.997
Kostpris 30. juni	157.997	157.997
Afskrivninger 1. juli	82.934	46.722
Årets afskrivninger	31.002	36.212
Afskrivninger 30. juni	113.936	82.934
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>44.061</b>	<b>75.063</b>
Heraf udgør aktiver med ejendomsforbehold	19.250	
<i>Indretning af lejede lokaler</i>		
Kostpris 1. juli	18.756	18.756
Årets tilgang	90.925	0
Årets tilgang	-18.756	0
Kostpris 30. juni	90.925	18.756
Afskrivninger 1. juli	5.939	2.188
Årets afskrivninger	5.493	3.751
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-5.939	0
Afskrivninger 30. juni	5.493	5.939
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>85.432</b>	<b>12.817</b>

## Noter

	2016	2015
<b>7 Varebeholdninger</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	53.693	43.611
	<b>53.693</b>	<b>43.611</b>
<b>8 Egenkapital</b>		
Anpartskapital 1. juli	125.000	125.000
Anpartskapital 30. juni	125.000	125.000
Overført resultat 1. juli	-209.246	32.671
Forslag til årets resultatfordeling	-90.392	-241.917
Overført resultat 30. juni	-299.638	-209.246
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. juli	0	0
Acontoudbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. juni	0	0
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>-174.638</b>	<b>-84.246</b>
<b>9 Hensættelser til udskudt skat</b>		
Udskudt skat 1. juli	-9.407	-492
Regulering af udskudt skat i året	-5.693	-8.915
	<b>-15.100</b>	<b>-9.407</b>

## Noter

	2016	2015
<b>10 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
<b>Gæld til kreditinstitutter</b>		
Afdrag der forfalder senere end 5 år	0	0
Afdrag der forfalder om 1-4 år	0	13.761
Langfristet del	0	13.761
Afdrag der forfalder inden for 1 år	13.680	18.180
	<b>13.680</b>	<b>31.941</b>

## 11 Eventualforpligtelser og leasing

### Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke overholdt sine forpligtelser til at indeholde skat på lån til virksomhedsdeltagere og ledelse opstået i regnskabsåret 2014/15. Såfremt modtageren af lånet ikke kan betale skatten, kan selskabet modtage et krav fra SKAT herom.

Selskabet er datterselskab i sambeskatning med moderselskabet Danphila Invest ApS og søsterselskabet Simply Yogurt ApS. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

### Leasing

Selskabet har indgået følgende operationelle leasingaftaler:

Aftale 1, restløbetid i 35 måneder á kr. 9.166. I alt kr. 320.810.

Aftale 2, restløbetid i 24 måneder á kr. 5.833. I alt kr. 139.992.

Aftale 3, restløbetid i 60 måneder á kr. 3.150. I alt kr. 189.000.

## 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på t.kr. 13, har långiver taget ejendomsforhold i driftsmateriel, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør t.kr. 19.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der deponeret skadelødsbrev nominelt tkr. 300 med pant i selskabets fordringer.



## Noter

### **13 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse**

Selskabet har i regnskabsåret ydet lån på t.kr. 22 til direktionen. Lånet er opstået i regnskabsåret 2014/15, og der er ikke foretaget afdrag i indeværende regnskabsår. Lånet forrentes årligt med Nationalbankens officielle udlånsrente tillagt 10 %.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, 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.

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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning fratrukket årets vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

# Anvendt regnskabspraksis

## Andre eksterne omkostninger

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

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinst og –tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Skat af årets resultat

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

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

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

### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

## Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

### Finansielle anlægsaktiver

Under finansielle anlægsaktiver indregnes deposita vedrørende lejemål. Depositata indregnes til kostpris.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som gældsforpligtelse, og leasingydelsernes rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen. Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuelposter mv.

# Anvendt regnskabspraksis

## Varebeholdninger

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

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

## Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i balancen efter modregning af acontofaktureringer. Igangværende arbejder brutto opgøres til salgsværdi af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og den samlede, forventede avance på de enkelte sager (produktionsprincippet).

Princippet medfører, at den forventede avance på de enkelte sager løbende indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen.

Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af andelen af de afholdte projektomkostninger i forhold til projekternes forventede og samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede projektomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en sag, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i en særskilt post i balancen som salgsværdien af det enkelte igangværende arbejde for fremmed regning fratrukket acontofaktureringer for de enkelte igangværende arbejder.

## Tilgodehavender

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

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.