

---

# ***Brolægger Kompagniet A/S***

Gammel Marbjergvej 11, 4000 Roskilde

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 36 55 30 73

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 22/3 2017

Jakob W. Petersen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Noter, regnskabspraksis 17

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Brolægger Kompagniet A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 22. marts 2017

## Direktion

Jakob Windfeld Petersen

## Bestyrelse

Morten Dohrmann Hansen  
formand

Søren Jeppe Hansen

Hans Windfeld Petersen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Brolægger Kompagniet A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Brolægger Kompagniet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Holbæk, den 22. marts 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Per Larsen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Brolægger Kompagniet A/S Gammel Marbjergvej 11 4000 Roskilde  CVR-nr.: 36 55 30 73 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 27. februar 2015 Regnskabsår: 2. regnskabsår Hjemstedskommune: Roskilde
<b>Bestyrelse</b>	Morten Dohrmann Hansen, formand Søren Jeppe Hansen Hans Windfeld Petersen
<b>Direktion</b>	Jakob Windfeld Petersen
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ahlgade 63 4300 Holbæk
<b>Pengeinstitut</b>	Nykredit Hovedvejen 10 2600 Glostrup

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Brolægger Kompagniet A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive entreprenør- og brolæggervirksomhed samt handelsvirksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 2.238.118, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.706.503.

Selskabets ledelse anser årets resultat for utilfredsstillende. Selskabets ledelse er yderst opmærksom på driften, og selskabets genopretningsplan følges tæt.

Der henvises i øvrigt til note 1 for ledelsens redegørelse vedrørende reetablering af driften og egenkapitalen, samt forventningerne til 2017.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ledelse forventer positiv vækst på toplinjen og en væsentligt forbedret indtjening i 2017, samt et positivt resultat.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

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



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>26.372.089</b>	<b>18.235.370</b>
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-13.403.203	-5.664.920
Produktionsløbninger		-11.214.315	-8.975.311
Andre eksterne omkostninger		<u>-2.287.762</u>	<u>-1.861.004</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-533.191</b>	<b>1.734.135</b>
Personaleomkostninger	2	-1.317.067	-1.100.241
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	<u>-828.365</u>	<u>-492.781</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-2.678.623</b>	<b>141.113</b>
Finansielle omkostninger	4	<u>-178.495</u>	<u>-96.498</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-2.857.118</b>	<b>44.615</b>
Skat af årets resultat	5	<u>619.000</u>	<u>-13.000</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-2.238.118</u></b>	<b><u>31.615</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		<u>-2.238.118</u>	<u>31.615</u>
		<b><u>-2.238.118</u></b>	<b><u>31.615</u></b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		221.429	264.286
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>221.429</b>	<b>264.286</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.349.200	3.198.708
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>3.349.200</b>	<b>3.198.708</b>
Andre tilgodehavender		45.000	45.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>45.000</b>	<b>45.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.615.629</b>	<b>3.507.994</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.798.414	2.379.813
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	102.000	443.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		998.313	1.887.035
Andre tilgodehavender		50.000	28.729
Udskudt skatteaktiv	9	606.000	0
Periodeafgrænsningsposter		5.868	204.446
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.560.595</b>	<b>4.943.023</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.560.595</b>	<b>4.943.023</b>
<b>Aktiver</b>		<b>9.176.224</b>	<b>8.451.017</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-2.206.503	31.615
<b>Egenkapital</b>		<b>-1.706.503</b>	<b>531.615</b>
Hensættelse til udskudt skat	9	0	13.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>13.000</b>
Leasingforpligtelser		745.831	569.196
Anden gæld		720.519	597.019
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>1.466.350</b>	<b>1.166.215</b>
Kreditinstitutter		4.121.919	1.963.287
Leasingforpligtelser	10	319.412	199.648
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.783.243	1.384.778
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	8	46.500	528.000
Gæld til associerede virksomheder		18.750	18.750
Anden gæld	10	3.126.553	2.645.724
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.416.377</b>	<b>6.740.187</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>10.882.727</b>	<b>7.906.402</b>
<b>Passiver</b>		<b>9.176.224</b>	<b>8.451.017</b>
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Koncernregnskab	12		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-58.433	441.567
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	90.048	90.048
Korrigeret egenkapital 1. januar	500.000	31.615	531.615
Årets resultat	0	-2.238.118	-2.238.118
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>-2.206.503</b>	<b>-1.706.503</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Going concern

Selskabets ledelse blev primo 2016 opmærksom på problemstillingen omkring selskabets kapitaltab i 2016, som følge af de negative udsigter for resultatet i 2016.

Selskabets ledelse lavede en genopretningsplan, der er fulgt til enden, hvori såvel adfærd og fremtoning, kulturel genopretning, fokusering på kerneområder, ledelse- og mandskabsstyring var nogle af nøglepunkterne.

Selskabets ledelse kigger ind i år 2017 med en rekordhøj ordrebog samt en vægtet pipeline, der med garanti kan give en rekordhøj omsætning i selskabets historie. Der er desuden udarbejdet et detaljeret og realistisk budget for 2017 godkendt af bestyrelsen, der udviser en forventning om en reetableret drift og et overskud efter skat i det kommende regnskabsår. Dette kombineret med den gennemførte genopretningsplan medfører, at ledelsen anser selskabets fremtid som positiv og betragter den som en going concern virksomhed.

Det er ledelsens vurdering, at der er tilstrækkelig likviditet til at gennemføre den planlagte drift for det kommende år.

	2016 DKK	2015 DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	10.928.274	8.778.109
Pensioner	1.274.966	1.033.505
Andre omkostninger til social sikring	176.452	127.057
Andre personaleomkostninger	151.690	136.881
	<b>12.531.382</b>	<b>10.075.552</b>
Overført til produktionslønninger	-11.214.315	-8.975.311
	<b>1.317.067</b>	<b>1.100.241</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>24</b>	<b>26</b>

## 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	42.857	35.714
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	755.313	521.942
Gevinst og tab ved afhændelse	30.195	-64.875
	<b>828.365</b>	<b>492.781</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	178.495	96.498
	<u><b>178.495</b></u>	<u><b>96.498</b></u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-619.000	13.000
	<u><b>-619.000</b></u>	<u><b>13.000</b></u>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Goodwill</u> DKK
Kostpris 1. januar		300.000
Kostpris 31. december		300.000
Ned- og afskrivninger 1. januar		35.714
Årets afskrivninger		42.857
Ned- og afskrivninger 31. december		78.571
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u><b>221.429</b></u>
Afskrives over		<u>7 år</u>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	3.648.775
Tilgang i årets løb	1.044.000
Afgang i årets løb	<u>-200.000</u>
Kostpris 31. december	<u>4.492.775</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	450.067
Årets afskrivninger	755.313
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-61.805</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.143.575</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>3.349.200</u></b>
Afskrives over	<u>3-8 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>1.356.608</u>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>8 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af igangværende arbejder	5.318.159	7.164.300
Modtagne accontobetalinge	-5.262.659	-7.249.300
	<b>55.500</b>	<b>-85.000</b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	102.000	443.000
Modtagne forudbetalinger under passiver	-46.500	-528.000
	<b>55.500</b>	<b>-85.000</b>
<b>9 Udskudt skatteaktiv</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	2.000	2.000
Materielle anlægsaktiver	3.000	90.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-5.000	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	158.000	341.000
Låneomkostninger	-4.000	-4.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-760.000	-416.000
Overført til udskudt skatteaktiv	606.000	0
	<b>0</b>	<b>13.000</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	606.000	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>606.000</b>	<b>0</b>



# Noter til årsregnskabet

## 10 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Mellem 1 og 5 år	745.831	569.196
Langfristet del	<u>745.831</u>	<u>569.196</u>
Inden for 1 år	<u>319.412</u>	<u>199.648</u>
	<b><u>1.065.243</u></b>	<b><u>768.844</u></b>
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	720.519	597.019
Langfristet del	<u>720.519</u>	<u>597.019</u>
Inden for 1 år	175.000	175.000
Øvrig kortfristet gæld	<u>2.951.553</u>	<u>2.470.724</u>
Kortfristet del	<u>3.126.553</u>	<u>2.645.724</u>
	<b><u>3.847.072</u></b>	<b><u>3.242.743</u></b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	36.442	34.618
Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	<u>36.442</u>
	<b><u>36.442</u></b>	<b><u>71.060</u></b>

Selskabet har desuden indgået huslejekontrakt med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Huslejeoplygtelsen i uopsigelsesperioden udgør DKK 90.000.

## Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning som datterselskab. Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for SP Holding Uby ApS, CVR-nr. 33 95 68 27, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

## 12 Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
SP Holding Uby ApS, CVR-nr. 33 95 68 27	Roskilde

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Brolægger Kompagniet A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Korrektion af væsentlige fejl tidligere år

Der er i årets løb konstateret fejl i årsregnskabet for 2015. Fejlene er opstået som følge af ændrede forhold i aftale om køb af virksomhed, herunder omkring færdiggørelse af refusionsopgørelsen.

Der er tale om for meget indregnet omsætning på TDKK 315 og for meget indregnet i omkostninger på TDKK 430. Dertil kommer den skattemæssige effekt af fejlene på TDKK 25. Nettoeffekten af fejlene udgør en forbedring af årets resultat for 2015 og egenkapital 1. januar 2017 på TDKK 90.

Ledelsen betragter fejlene som væsentlige, og har derfor korrigeret forholdene som væsentlige fejl på egenkapitalen primo. Sammenligningstallene er ligeledes korrigeret.

Regnskabsposter i 2015 der er korrigeret omfatter nettoomsætning, andre eksterne omkostninger, skat af årets resultat, anden gæld og udskudt skat.

### 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.

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.

# Noter, regnskabspraksis

## Leasing

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

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

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

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

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

### Andre eksterne omkostninger

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

# Noter, regnskabspraksis

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

## Af- og nedskrivninger

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

## Finansielle poster

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

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med dansk moderselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      3-8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

# Noter, regnskabspraksis

## Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

## Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Modtagne acotobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

## Periodeafgrænsningsposter

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

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

## **Noter, regnskabspraksis**

### **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**

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