



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

TRIGON HOLDING A/S
KNIVHOLTVEJ 45, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016
71. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. marts 2017

Karsten Madsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-25

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Trigon Holding A/S Knivholtvej 45 9900 Frederikshavn Telefon: 98426677 Hjemmeside: www.trigon.dk E-mail: trigon@trigon.dk CVR-nr.: 44 90 62 28 Stiftet: 16. november 1945 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Karsten Madsen, Formand Karl-Erik Slyng Karsten Bøgh Sten Uggerhøj
Direktion	Karl-Erik Slyng
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 9. marts 2017, kl. 16.00, på selskabets adresse.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Trigon Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 9. marts 2017

Direktion:

Karl-Erik Slynge

Bestyrelse:

Karsten Madsen
Formand

Karl-Erik Slynge

Karsten Bøgh

Sten Uggerhøj

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Trigon Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Trigon Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

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 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 eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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 regnskabsbrugerne 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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.
- 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 ledelsen 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 og 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.

Frederikshavn, den 9. marts 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	29.013	22.178	42.421	26.972	31.850
Driftsresultat.....	-1.185	-21.600	2.786	-5.673	3.714
Finansielle poster, netto.....	396	15.358	4.959	27.196	10.552
Årets resultat før skat.....	-651	-6.138	7.756	21.539	14.225
Årets resultat.....	-498	-4.788	6.064	0	0
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	-503	-4.779	6.119	16.662	10.791
Balance					
Balancesum.....	199.732	227.499	222.857	214.995	189.292
Egenkapital.....	142.629	143.200	145.830	143.529	126.812
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser...	142.419	143.000	145.573	143.412	126.725
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-3.535	-6.726	1.000	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	60	94	80	72	65
Nøgletal					
Afkastningsgrad.....	-0,9	-18,1	2,7	-5,7	3,8
Soliditetsgrad.....	71,3	62,9	65,3	66,7	66,9
Egenkapitalforrentning.....	Neg.	Neg.	4,2	0,0	0,0

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$

Investeret kapital:

Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) +
materielle anlægsaktiver + varebeholdninger +
tilgodehavender + øvrige driftsmæssige om-
sætningsaktiver - leverandørgæld - andre hen-
satte forpligtelser - øvrige lang - og kortfristede
driftsmæssige forpligtelser

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af entreprenørarbejde, ejendomsadministration samt kapitalafkast.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Den daglige drift har året igennem været tilfredsstillende indenfor stort set alle datterselskaber. Året i entreprenørforretningen har dog været præget af, at selskabet i første halvdel af 2016 arbejdede med at afslutte nogle tabsgivende arbejder.

Driften i andet halvår 2016 har været positiv.

Efter det meget utilfredsstillende år 2015, har selskabets ledelse i 2016 igangsat en række ændringer og omstruktureringer i organisationen, dels via implementering af nye edb-systemer, dels via ændring af processer. Denne proces er gennemført med et tilfredsstillende resultat, hvilket har resulteret i den positive drift i andet halvår 2016.

Årets resultat er samtidig præget af disse ekstraomkostninger, som er afholdt over resultatopgørelsen. Ekstraomkostningerne har bestået i ekstern konsulentbistand, intern undervisning og indkøb af nye systemer, samt implementering af nye processer.

Moderselskabet har gennemført en kapitalforhøjelse i datterselskabet Ejendomsselskabet Bannerslund ApS på 3 mio. kr. (nom. 100 tkr.) via gældskonvertering.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Resultatet for året 2016 er på niveau med det forventede.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Selskabet har ingen nævneværdige finansielle risici.

Teknologisk arbejdes der i koncernen med kendte produkter på kendte markeder, og der tilstræbes kalkulerbare risici.

Miljøforhold

I forhold til det eksterne miljø forebygges negative påvirkninger via løbende miljøledelse.

Det interne arbejdsmiljø i koncernen forsøges løbende forbedret via råd og vejledning fra Bedriftssundhedstjenesten og ved afholdelse af sikkerhedsmøder.

Videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag indgår udvikling og gennemførelse af projekter. Dette stiller særligt store krav til videnressourcerne vedrørende medarbejdere og forretningsprocesser.

For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere, såvel medarbejdere med et højt uddannelsesniveau som medarbejdere med teknisk erfaringsgrundlag. Som mål herfor er medarbejdersammensætning og medarbejderomsætning vigtige indikatorer.

De kritiske forretningsprocesser vedrørende koncernens hovedprodukter er service, kvalitet og individuelle løsninger. Til sikkerhed for, at kunden får den aftalte ydelse, stilles der krav om, at de enkelte metoder og procedurer dokumenteres.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2017.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 tkr.	2015 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		29.013	22.178	-1.100	-800
Personaleomkostninger.....	1	-25.370	-38.320	-470	-446
Af- og nedskrivninger.....		-4.762	-4.685	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-66	-773	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		-1.185	-21.600	-1.570	-1.246
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		138	104	-566	-16.481
Andre finansielle indtægter.....	2	1.392	16.445	1.820	16.544
Andre finansielle omkostninger.....	3	-996	-1.087	-107	-5
RESULTAT FØR SKAT.....		-651	-6.138	-423	-1.188
Skat af årets resultat.....	4	153	1.350	-69	-3.610
ÅRETS RESULTAT.....	5	-498	-4.788	-492	-4.798

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 tkr.	2015 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		108.761	107.967	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		6.701	8.806	19	19
Materielle anlægsaktiver.....	6	115.462	116.773	19	19
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	52.985	52.179
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		6.163	6.024	6.163	6.024
Andre værdipapirer.....		1.000	1.000	1.000	1.000
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		0	0	0	684
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		2.000	2.000	2.000	2.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	9.163	9.024	62.148	61.887
ANLÆGSAKTIVER.....		124.625	125.797	62.167	61.906
Råvarer og hjælpematerialer.....		120	125	0	0
Grund til videresalg.....		21.160	16.756	0	0
Varebeholdninger.....		21.280	16.881	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		13.241	14.172	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	755	16.572	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	42.630	38.623
Andre tilgodehavender.....		321	6.319	40	47
Tilgodehavende selskabsskat.....		147	0	81	0
Periodeafgrænsningsposter.....	9	66	219	0	0
Tilgodehavender.....		14.530	37.282	42.751	38.670
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		34.133	44.488	34.050	44.419
Værdipapirer.....		34.133	44.488	34.050	44.419
Likvider.....		5.164	3.051	3.690	1.451
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		75.107	101.702	80.491	84.540
AKTIVER.....		199.732	227.499	142.658	146.446

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 tkr.	2015 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
Aktiekapital.....	10	600	600	600	600
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		526	387	0	0
Overført overskud.....		141.299	142.004	141.825	142.391
Minoritetsinteresser.....		204	209	0	0
EGENKAPITAL.....		142.629	143.200	142.425	142.991
Hensættelse til udskudt skat.....	11	1.859	2.013	4	2
Andre hensatte forpligtelser.....	12	1.426	15.750	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		3.285	17.763	4	2
Gæld til realkreditinstitutter.....		31.177	33.211	0	0
Huslejedeposita.....		883	809	0	0
Leasingforpligtelser.....		2.122	2.966	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	34.182	36.986	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	13	3.970	3.643	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		0	2.858	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		29	0	0	0
Modtagne forudbetalinger vedr. ia. Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	8	4.334	1.908	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder. Selskabsskat.....		4.386	13.551	0	0
Anden gæld.....		0	0	0	431
Periodeafgrænsningsposter.....		0	226	0	2.788
Kortfristede gældsforpligtelser...		6.879	7.359	229	234
		38	5	0	0
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		19.636	29.550	229	3.453
PASSIVER.....		53.818	66.536	229	3.453
PASSIVER.....		199.732	227.499	142.658	146.446
Eventualposter mv.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter	16				
Afledte finansielle instrumenter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	600	387	142.004	209	143.200
Omkostning ved kapitalforhøjelse.....			-5		-5
Nettoregulering af sikringsinstrumenter..			-68		-68
Forslag til årets resultatdisponering.....		139	-632	-5	-498
Egenkapital 31. december 2016.....	600	526	141.299	204	142.629

Morderselskabet			
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	600	142.391	142.991
Andre reguleringer.....		-74	-74
Forslag til årets resultatdisponering.....		-492	-492
Egenkapital 31. december 2016.....	600	141.825	142.425

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2016 tkr.	2015 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
Årets resultat.....	-498	-4.788	-492	-4.798
Årets afskrivninger tilbageført.....	4.762	4.685	0	0
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-134	19	0	0
Resultat af associerede selskaber.....	-139	-97	-139	-97
Resultat af tilknyttede selskaber.....	1	-7	705	16.578
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	10.015	4.325	10.029	3.399
Kursavancer værdipapirer tilbageført.....	-10.487	-17.925	-10.487	-16.791
Skat af årets resultat tilbageført.....	-153	-1.350	69	3.610
Posteringer direkte på egenkapitalen.....	-73	123	0	0
Betalt selskabsskat.....	-178	-845	-2.940	-1.939
Ændring i varebeholdninger.....	-2.899	-9.108	0	0
Ændring i tilgodehavender.....	21.399	-23.505	-1.898	2.230
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-7.157	-5.986	-436	-535
Ændringer i hensatte forpligtelser.....	-14.324	13.937	0	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER..	135	-40.522	-5.589	1.657
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-3.535	-6.726	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	15	3.421	0	0
Køb/salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	450	-3.000	-12.000
Køb af værdipapirer.....	-18.671	0	-18.671	0
Salg af værdipapirer.....	29.499	28.807	29.499	24.836
Ydet koncerntilskud.....	0	0	0	-15.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	7.308	25.952	7.828	-2.164
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	1.183	6.945	0	0
Afdrag på lån.....	-3.729	-7.249	0	0
Andre ændringer i langfristet gæld.....	73	81	0	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.473	-223	0	0
ÆNDRING I LIKVIDER.....	4.970	-14.793	2.239	-507
Likvider 1. januar.....	193	14.986	1.451	1.958
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	5.163	193	3.690	1.451
Likvider 31. december specificeres således:				
Likvider.....	5.163	3.051	3.690	1.451
Gæld til pengeinstitutter.....	0	-2.858	0	0
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	5.163	193	3.690	1.451

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2016 tkr.	2015 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:					
Koncernen: 60 (2015: 94)					
Moderselskabet: 1 (2015: 1)					
Løn og gager.....	21.656	32.803	439	444	
Pensioner.....	3.092	4.584	1	1	
Omkostninger til social sikring.....	592	904	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	30	29	30	1	
	25.370	38.320	470	446	
Andre finansielle indtægter					2
Tilknyttede virksomheder.....	0	0	660	689	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.392	16.445	1.160	15.855	
	1.392	16.445	1.820	16.544	
Andre finansielle omkostninger					3
Tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	1	
Finansielle omkostninger i øvrigt....	996	1.087	107	4	
	996	1.087	107	5	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	21	1.075	67	3.609	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-22	0	0	0	
Regulering af udskudt skat.....	-152	-2.425	2	1	
	-153	-1.350	69	3.610	
Forslag til resultatdisponering					5
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	139	-18.414	0	-18.414	
Anvendt af tidligere års overskud....	-632	13.635	-492	13.616	
Minoritetsinteressernes andel af tilknyttede virksomheders resultat..	-5	-9	0	0	
	-498	-4.788	-492	-4.798	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016.....	117.900	30.453
Tilgang.....	2.717	817
Afgang.....	0	-422
Kostpris 31. december 2016.....	120.617	30.848
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	9.933	21.647
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-340
Årets afskrivninger	1.923	2.840
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	11.856	24.147
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	108.761	6.701
Finansielle leasingaktiver.....		2.101
		Moder-selskabet
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016.....		19
Kostpris 31. december 2016.....		19
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		19

Finansielle anlægsaktiver

7

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2016.....	5.637	1.000	2.000
Kostpris 31. december 2016.....	5.637	1.000	2.000
Opskrivninger 1. januar 2016.....	387	0	
Årets opskrivninger	139	0	
Opskrivninger 31. december 2016.....	526	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	6.163	1.000	2.000

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

7

	Moderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2016.....	51.984	5.637	
Tilgang.....	3.000	0	
Kostpris 31. december 2016.....	54.984	5.637	
Opskrivninger 1. januar 2016.....	-424	387	
Årets opskrivninger	-704	139	
Egenkapitalbevægelser.....	-74	0	
Opskrivninger 31. december 2016.....	-1.202	526	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2016.....	797	0	
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2016.....	797	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	52.985	6.163	
	Moderselskabet		
	Andre værdipapirer	Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2016.....	1.000	2.000	
Kostpris 31. december 2016.....	1.000	2.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	1.000	2.000	
Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Aktieselskabet Trigon, Frederikshavn.....	13.052	-1.365	100 %
Green Source A/S, Frederikshavn.....	545	-20	100 %
Jordhotel Frederikshavn ApS, Frederikshavn....	887	-127	100 %
Ejendomsselskabet Bannerslund ApS, Frederikshavn.....	1.837	253	100 %
Ejendomsselskabet Kalkværksvej 7, Frederikshavn ApS, Frederikshavn.....	3.630	171	100 %
Øster Dahl ApS, Frederikshavn.....	17.036	424	100 %
Power Mills ApS, Frederikshavn.....	2.045	54	100 %
Ejendomsselskabet Møllehuset A/S, Frederikshavn.....	3.479	-81	94,44 %
Anpartsselskabet af 29. oktober 2015, Frederikshavn.....	12.320	-174	100 %
Intern avance, Frederikshavn.....	-416	-13	100 %

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

7

Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Lerbæk Hovedgård A/S, Frederikshavn.....	6.164	139	33,33 %

	Koncernen		Moderselskabet		
	2016 tkr.	2015 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					8
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	21.025	112.836	0	0	
Acontofaktureringer.....	-24.604	-98.172	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-3.579	14.664	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	755	16.572	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-4.334	-1.908	0	0	
	-3.579	14.664	0	0	
Periodeafgrænsningsposter					9
Forsikringer.....	20	28	0	0	
Omkostninger.....	46	191	0	0	
	66	219	0	0	
Aktiekapital			2016 tkr.	2015 tkr.	10
Aktiekapitalen er fordelt således:					
A-aktier, 12 stk. a nom. 500 kr.....			6	6	
B-aktier, 1.188 stk. a nom. 500 kr.....			594	594	
			600	600	

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

11

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2016 tkr.	2015 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
Udskudt skat, 1. januar 2016.....	2.013	3.808	2	-50
Hensat i året.....	-151	-1.757	2	52
Årets udskudte skat i egenkapitalen.	19	-38	0	0
Regulering udskudt skat tidligere år.	-22	0	0	0
Udskudt skat 31. december 2016..	1.859	2.013	4	2

Andre hensatte forpligtelser

12

Hensættelser med forventet forfald indenfor 1 år.....

	366	14.632	0	0
--	-----	--------	---	---

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelse til garanti arbejder og tabsgivende igangværende arbejder.

Langfristede gældsforpligtelser

13

	Koncernen			
	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter...	35.875	33.892	2.715	22.521
Huslejedeposita.....	809	883	0	0
Leasingforpligtelser.....	3.945	3.377	1.255	0
	40.629	38.152	3.970	22.521

NOTER

Note

Eventualposter mv.

14

Eventualforpligtelser:

	Koncernen		Moderselskabet	
	2016	2015	2016	2015
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Kautions for dattervirksomheder.....	0	0	49.911	37.155
Stillede arbejdsgarantier.....	22.089	23.335	0	0

Trigon Holding A/S har afgivet kaution overfor Nordea for deres engagement med Aktieselskabet Trigon. Kautionen er for enhver tid værende forpligtelse af enhver art, nuværende som kommende, herunder bevilget samt ubevilget overtræk.

Trigon Holding A/S har afgivet kaution overfor Nordjyske Bank for deres engagement med Aktieselskabet Trigon. Kautionen er begrænset til 5 mio. kr. pr. statusdagen er trækingsretten ikke benyttet.

Trigon Holding A/S' kaution for, Aktieselskabet Trigons engagement med Tryg Garanti omfatter en ramme på 35 mio. kr. Der er pr. 31. december 2016 benyttet 22 mio. kr. på rammen.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 t.kr. pr. balancedagen.

Retssag

Koncernen er part i enkelte igangværende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse retssager ikke vil påvirke selskabets økonomiske stilling ud over de tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31. december 2016.

Støtteerklæring

Herudover har Trigon Holding A/S afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet, anpartsselskab af 29. oktober 2015, hvori selskabet erklærer, gennem eventuelle nødvendige tilskud, at indestå for datterselskabets forpligtelser og dermed sikre datterselskabets fortsatte drift. Denne erklæring er gældende indtil videre og kan opsiges på en kommende ordinær generalforsamling med et varsel på 6 måneder.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15

	Koncernen		Moderselskabet	
	Regnskabsmæssig værdi af aktiver	Pantets nominelle værdi eller restgæld	Regnskabsmæssig værdi af aktiver	Pantets nominelle værdi eller restgæld
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:				
Grunde og bygninger.....	95.655	33.893	0	0

NOTER**Note****Nærtstående parter**

16

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Civilingeniør Bent Bøgh og Hustru Inge Bøgghs Fond, Knivholtvej 45, 9900 Frederikshavn, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Afledte finansielle instrumenter

17

Som led i sikringen af renten på visse realkreditlån er der indgået en renteswap. Markedsværdien af renteswappen udgør -993 tkr. Årets regulering udgør 87 tkr. og er indregnet i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Trigon Holding A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Trigon Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Trigon Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør x.xxx tkr.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-40 år	0-50 %
Vedvarende energianlæg.....	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	4 år	10 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Tilknyttede- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede- og associerede virksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omætningsaktiver og gæld.

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

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.