

---

# *Christian Berg Vest A/S*

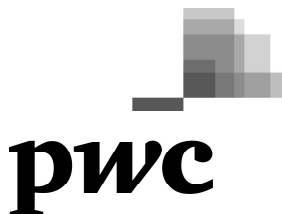
## Årsrapport for 2012

---

CVR-nr. 12 08 04 92

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 3 /7 2013

Christian Berg  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsrapporten 11

Regnskabspraksis 17

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Christian Berg Vest 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 3. juli 2013

## Direktion

Christian Berg

## Bestyrelse

Mads Christian Berg  
formand

Annie Berg

Christian Berg

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Christian Berg Vest A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Christian Berg Vest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 fejlinformation, 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har haft et tab på TDKK 11.691 i regnskabsåret, der sluttede 31.12.2012, og at selskabet har realiseret et betydeligt underskud de første 5 måneder af 2013. Forudsætningen for fortsat drift er at få selskabet bragt i en overskudsgivende situation samt at selskabet kan opretholde sine kreditfaciliteter hos banker og garantiforsikringselskaber. Disse forhold indikerer, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i regnskabsåret ikke foretaget korrekt og rettidig afregning af moms i henhold til momsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 3. juli 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Sven Halberg  
statsautoriseret revisor

Mads Krab  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Christian Berg Vest A/S P.O.Pedersens Vej 29 8200 Århus N  CVR-nr.: 12 08 04 92 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Århus
<b>Bestyrelse</b>	Mads Christian Berg, formand Annie Berg Christian Berg
<b>Direktion</b>	Christian Berg
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Simon Olesen A/S.

# Beretning

Årsrapporten for Christian Berg Vest A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Selskabet afsætter kølings- og luftkonditioneringsanlæg

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 11.691.057, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 8.625.316.

Selskabets utilfredsstillende resultat har primært været påvirket af mange underskudsgivende projekter inden for området industri køling. Ledelsen har som konsekvens i regnskabsåret valgt at afviklet denne del af forretningen og i den forbindelse iværksat en række besparelser, herunder foretaget en reduktion af personalet. Fratrædelsesomkostninger i forbindelse hermed har belastet driftsresultatet for 2012.

## Målsætninger

### Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet har realiseret et betydeligt underskud de første 5 måneder af 2013 og forudsætning for going concern er at få selskabet bragt i en overskudsgivende situation samt at selskabet kan opretholde sine kreditfaciliteter hos banker og garantiforsikringselskaber. Det er ledelsens opfattelse at dette vil lykkes, hvorfor regnskabet aflægges under forudsætning for fortsat drift.

Ledelsen forventer på grund af allerede indgåede økonomisk projekter med lavt dækningsbidrag samt omkostninger i forbindelse med tilpasning af virksomhedens organisation til det lavere aktivitetsniveau, at dette vil ytre sig i et utilfredsstillende resultatniveau for virksomheden i 2013. For 2014 forventes et positivt resultat.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til afsnittet ”Begivenheder efter balancedagen”. Der foreligger herudover ingen forhold, der er usædvanlige inden for selskabets aktiviteter, eller betydningsfulde usikkerheder i årsrapporten.

# Beretning

## Begivenheder efter balancedagen

Med baggrund i det lavere aktivitetsniveau er der iværksat en række yderligere besparelser, og i den forbindelse er der i 2013 foretaget en yderligere personalereduktion. Fratrædelsesomkostninger i forbindelse hermed vil belaste driftsresultatet for 2013.

For at sikre tilstrækkelig likviditet til driften har selskabet haft øget fokus på inddrivelse af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Søsterselskabet Christian Berg A/S har i februar 2013 indfriet selskabets kassekredit.

For at styrke virksomhedens finansielle stilling og reetablere selskabskapitalen har ledelsen, i det ultimative moderselskab Simon Olesen A/S, pr. 31. maj 2013 eftergivet tilgodehavendet på DKK 17 millioner hos selskabet som skattefrit tilskud.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>16.716.179</b>	<b>26.100.718</b>
Personaleomkostninger	2	-25.971.083	-28.087.168
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-450.901	-932.400
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-9.705.805</b>	<b>-2.918.850</b>
Finansielle indtægter	4	126.228	19.244
Finansielle omkostninger	5	-1.250.876	-727.158
<b>Resultat før skat</b>		<b>-10.830.453</b>	<b>-3.626.764</b>
Skat af årets resultat	6	-860.604	879.325
<b>Årets resultat</b>		<b>-11.691.057</b>	<b>-2.747.439</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-11.691.057	-2.747.439
		<b>-11.691.057</b>	<b>-2.747.439</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		292.575	1.050.211
Indretning af lejede lokaler		138.319	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>430.894</b>	<b>1.050.211</b>
Andre tilgodehavender		225.602	288.667
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>225.602</b>	<b>288.667</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>656.496</b>	<b>1.338.878</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.191.882</b>	<b>2.538.927</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.243.477	24.618.052
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	4.156.448	4.716.530
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	301.880
Andre tilgodehavender		316.664	1.038.572
Udskudt skatteaktiv		0	928.080
Selskabsskat		67.476	0
Periodeafgrænsningsposter		294.294	231.157
<b>Tilgodehavender</b>		<b>22.078.359</b>	<b>31.834.271</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.138.382</b>	<b>3.166.613</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>25.408.623</b>	<b>37.539.811</b>
<b>Aktiver</b>		<b>26.065.119</b>	<b>38.878.689</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		-10.625.316	1.065.741
<b>Egenkapital</b>	9	<b>-8.625.316</b>	<b>3.065.741</b>
Andre hensættelser		817.451	678.186
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>817.451</b>	<b>678.186</b>
Kreditinstitutter		1.743.501	80.217
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.686.977	8.532.309
Modtagne forudbetalinger under passiver	8	2.120.593	6.487.164
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.843.286	12.108.671
Anden gæld		3.478.627	7.926.401
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>33.872.984</b>	<b>35.134.762</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>33.872.984</b>	<b>35.134.762</b>
<b>Passiver</b>		<b>26.065.119</b>	<b>38.878.689</b>
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.000.000	1.065.741	3.065.741
Årets resultat	0	-11.691.057	-11.691.057
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>2.000.000</b>	<b>-10.625.316</b>	<b>-8.625.316</b>

# Noter til årsrapporten

## 1 Going concern

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 11.691.057, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 8.625.316.

Selskabets utilfredsstillende resultat har primært været påvirket af mange underskudsgivende projekter inden for området industri køling. Ledelsen har som konsekvens i regnskabsåret valgt at afviklet denne del af forretningen og i den forbindelse iværksat en række besparelser, herunder foretaget en reduktion af personalet. Fratrædelsesomkostninger i forbindelse hermed har belastet driftsresultatet for 2012.

Selskabet har realiseret et betydeligt underskud de første 5 måneder af 2013 og forudsætning for going concern er at få selskabet bragt i en overskudsgivende situation samt at selskabet kan opretholde sine kreditfaciliteter hos banker og garantiforsikringsselskaber. Det er ledelsens opfattelse at dette vil lykkes, hvorfor regnskabet aflægges under forudsætning for fortsat drift.

Ledelsen forventer på grund af allerede indgåede økonomisk projekter med lavt dækningsbidrag samt omkostninger i forbindelse med tilpasning af virksomhedens organisation til det lavere aktivitetsniveau, at dette vil ytre sig i et utilfredsstillende resultatniveau for virksomheden i 2013. For 2014 forventes et positivt resultat.

Med baggrund i det lavere aktivitetsniveau er der iværksat en række yderligere besparelser, og i den forbindelse er der i 2013 foretaget en yderligere personalereduktion. Fratrædelsesomkostninger i forbindelse hermed vil belaste driftsresultatet for 2013.

For at sikre tilstrækkelig likviditet til driften har selskabet haft øget fokus på inddrivelse af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Søsterselskabet Christian Berg A/S har i februar 2013 indfriet selskabets kassekredit.

For at styrke virksomhedens finansielle stilling og reetablere selskabskapitalen har ledelsen, i det ultimative moderselskab Simon Olesen A/S, pr. 31. maj 2013 eftergivet tilgodehavendet på DKK 17 millioner hos selskabet som skattefrit tilskud.

I lyset af de iværksatte initiativer forventes virksomhedens fortsatte drift sikret.

## Noter til årsrapporten

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	23.665.011	24.652.232
Pensioner	1.709.584	2.565.293
Andre omkostninger til social sikring	527.334	715.552
Andre personaleomkostninger	69.154	154.091
	<u><b>25.971.083</b></u>	<u><b>28.087.168</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>45</b></u>	<u><b>46</b></u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	60.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	450.901	872.400
	<u><b>450.901</b></u>	<u><b>932.400</b></u>
Goodwill	0	60.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	423.237	851.503
Indretning af lejede lokaler	27.664	20.897
	<u><b>450.901</b></u>	<u><b>932.400</b></u>

<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	4.016
Andre finansielle indtægter	126.228	15.228
	<u><b>126.228</b></u>	<u><b>19.244</b></u>

## Noter til årsrapporten

	2012	2011
	DKK	DKK
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	633.291	537.740
Andre finansielle omkostninger	617.585	189.418
	<b>1.250.876</b>	<b>727.158</b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-67.476	-1.584.665
Årets udskudte skat	928.080	705.340
	<b>860.604</b>	<b>-879.325</b>

Selskabet har et samlet ikke indregnet skatteaktiv på TDKK 3.562 (2011: TDKK 0) pr. 31. december 2012.

## 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	4.909.239	0	4.909.239
Tilgang i årets løb	12.850	165.983	178.833
Afgang i årets løb	-1.611.707	0	-1.611.707
Kostpris 31. december	3.310.382	165.983	3.476.365
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.859.028	0	3.859.028
Årets afskrivninger	423.237	27.664	450.901
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.264.458	0	-1.264.458
Ned- og afskrivninger 31. december	3.017.807	27.664	3.045.471
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>292.575</b>	<b>138.319</b>	<b>430.894</b>

## Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
<b>8 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af igangværende arbejder for fremmed regning	42.762.518	32.930.767
Forudfaktureringer	-40.726.663	-34.701.401
	<b>2.035.855</b>	<b>-1.770.634</b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.156.448	4.716.530
Modtagne forudbetalinger under passiver	-2.120.593	-6.487.164
	<b>2.035.855</b>	<b>-1.770.634</b>

## 9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK	2009 DKK	2008 DKK
Selskabskapital 1. januar	2.000.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	1.500.000	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

	2012 DKK	2011 DKK
<b>10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	1.962.314	1.614.836
Mellem 1 og 5 år	4.515.986	3.122.027
Efter 5 år	2.553.015	0
	<b>9.031.315</b>	<b>4.736.863</b>

# Noter til årsrapporten

	2012	2011
	DKK	DKK

## 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Eventualforpligtelser

Selskabet har via Atradius stillet kundegarantier for TDKK 10.645 (2011: TDKK 14.843) til sikkerhed for færdiggørelse af entrepriser.

# Noter til årsrapporten

## 11 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Simon Olesen A/S, Fabriksparken 14, 2600 Glostrup	Moderselskab
Christian Berg, Bindedbøllsvej 12, 2920 Charlottenlund	Hovedaktionær og bestyrelsesmedlem

#### Øvrige nærtstående parter

Christian Berg A/S, Fabriksparken 14, 2600 Glostrup	Søsterselskab
---	---------------

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Simon Olesen A/S, Fabriksparken 14, 2600 Glostrup

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Christian Berg Vest A/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

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.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

# Regnskabspraksis

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de af moderselskabet Simon Olesen A/S 100% ejede danske virksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med virksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## Balancen

### 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er 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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

## **Regnskabspraksis**

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **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.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Forudbetalinger og 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.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

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

#### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

## Regnskabspraksis

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Der medtages ikke skatteaktiver såfremt det ikke kan realiseres inden for 1-3 år.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### 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

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.