

---

# *Christian Berg A/S*

## Årsrapport for 2013

---

CVR-nr. 37 36 74 19

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 30/04 2014

Henrik Kany  
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 16

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Christian Berg 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 30. april 2014

## Direktion

Kenneth Berg  
adm. direktør

## Bestyrelse

Finn Ballegaard Pilgaard  
Kristensen  
formand

Kenneth Berg

Dan Højgaard Jensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Christian Berg A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Christian Berg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Der er i 2012 opstået et utilsigtet lån til en af selskabets nu tidligere kapitalejere, som er i modstrid med selskabslovens § 210, hvorved den tidligere ledelse kan ifalde ansvar. Lånet er ikke renteberegnet i henhold til gældende regler. Lånet er indfriet i 2013

### 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 30. april 2014

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Sven Halberg  
statsautoriseret revisor

Mads Krab  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Christian Berg A/S  
Fabriksparken 14  
2600 Glostrup

Telefon: 44 94 44 94

Telefax: 44 92 44 93

CVR-nr.: 37 36 74 19

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Albertslund

### Bestyrelse

Finn Ballegaard Pilgaard Kristensen, formand  
Kenneth Berg  
Dan Højgaard Jensen

### Direktion

Kenneth Berg

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## Beretning

Årsrapporten for Christian Berg A/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Hovedaktivitet

Selskabet installerer og servicerer køle/fryse og luftkonditioneringsanlæg.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på DKK 4.209.327, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på DKK 2.531.095.

Selskabets utilfredsstillende resultat skyldes primært tab på debitorer, der dels er gået konkurs og dels er under rekonstruktion. Samlet hensættelsen til tab på debitorerne pr. 31. december 2013 udgør DKK 3.516.766. Der er også afviklet et større entrepriser projekt indenfor ventilation, som samlet set har været tabsgivende.

Som en konsekvens heraf har ledelsen besluttet at gå ud af dette segment, og alene fremover være aktiv indenfor kommerciel køl og alene udføre service samt mindre installationer af ventilations anlæg. Selskabet har ligeledes som en konsekvens af det dårlige resultat, i løbet af efteråret gennemført en handlingsplan der nedbringer omkostningsniveauet markant. Herunder er der sket en reduktion af personalet, og igangsat en flytning til et mindre og mere passende lejemål.

Selskabet har i 2013 fået ny ejer – CB Invest Holding Aps., samt ny ledelse.

Den tidligere ejer - Simon Olsen A/S har i regnskabsåret eftergivet et tilgodehavende på i alt DKK 4.237.623 som skattefrit tilskud.

Selskabet har ultimo 2013 lavet en ny aftale vedrørende kreditfaciliteterne hos bank og garantiforsikringsselskab.

Ovennævnte tiltag sikrer en fornuftig fremtidig drift med et forventet 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

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vurderes at påvirkeselskabets finansielle stilling.

Der arbejdes fortsat på en handlingsplan, der løbende forbedrer indtjeningen i selskabet. På baggrund heraf forventer vi et positivt resultat i 2014.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|  | Note | 2013<br>DKK       | 2012<br>DKK       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                       |      | <b>13.778.419</b> | <b>19.798.243</b> |
| Personaleomkostninger                          | 1    | -18.083.045       | -22.732.389       |
| Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver | 2    | -411.783          | -494.353          |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>         |      | <b>-4.716.409</b> | <b>-3.428.499</b> |
| Finansielle indtægter                          | 3    | 509.190           | 823.006           |
| Finansielle omkostninger                       | 4    | -339.608          | -866.178          |
| <b>Resultat før skat</b>                       |      | <b>-4.546.827</b> | <b>-3.471.671</b> |
| Skat af årets resultat                         | 5    | 337.500           | -312.987          |
| <b>Årets resultat</b>                          |      | <b>-4.209.327</b> | <b>-3.784.658</b> |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|                                     |                   |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 200.000           | 0                 |
| Overført resultat                   | -4.409.327        | -3.784.658        |
|                                     | <b>-4.209.327</b> | <b>-3.784.658</b> |

# Balance 31. december

## Aktiver

|   | Note | 2013<br>DKK       | 2012<br>DKK       |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar             |      | 116.744           | 381.169           |
| Indretning af lejede lokaler                        |      | 26.436            | 299.388           |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     | 6    | <b>143.180</b>    | <b>680.557</b>    |
| Deposita  |      | 130.500           | 222.763           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                    |      | <b>130.500</b>    | <b>222.763</b>    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                                |      | <b>273.680</b>    | <b>903.320</b>    |
| <b>Varebeholdninger</b>                             |      | <b>529.563</b>    | <b>1.174.009</b>  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser         |      | 8.584.856         | 7.937.159         |
| Igangværende arbejder for fremmed regning           | 7    | 571.973           | 588.098           |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder        |      | 1.677.024         | 18.258.501        |
| Andre tilgodehavender                               |      | 2.739.147         | 1.028.361         |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse |      | 0                 | 479.987           |
| Udskudt skatteaktiv                                 |      | 337.500           | 0                 |
| Selskabsskat  |      | 0                 | 4.142             |
| Periodeafgrænsningsposter                           |      | 223.775           | 608.714           |
| <b>Tilgodehavender</b>                              |      | <b>14.134.275</b> | <b>28.904.962</b> |
| <b>Værdipapirer</b>                                 |      | <b>0</b>          | <b>2.200.331</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                         |      | <b>4.810</b>      | <b>159.291</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                            |      | <b>14.668.648</b> | <b>32.438.593</b> |
| <b>Aktiver</b>                                      |      | <b>14.942.328</b> | <b>33.341.913</b> |

# Balance 31. december

## Passiver

|   | Note     | 2013<br>DKK       | 2012<br>DKK       |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital                                   |          | 550.000           | 550.000           |
| Overført resultat                                 |          | 1.781.095         | 1.952.799         |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret               |          | 200.000           | 0                 |
| <b>Egenkapital</b>                                | <b>8</b> | <b>2.531.095</b>  | <b>2.502.799</b>  |
| Hensættelser til garantisager                     |          | 600.000           | 0                 |
| Andre hensættelser                                |          | 355.000           | 0                 |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                     |          | <b>955.000</b>    | <b>0</b>          |
| Kreditinstitutter                                 |          | 2.112.926         | 4.751.828         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser          |          | 6.203.699         | 3.383.633         |
| Forudfaktureringer                                | 7        | 841.752           | 1.370.755         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                 |          | 0                 | 17.105.511        |
| Anden gæld  |          | 2.278.626         | 4.208.481         |
| Periodeafgrænsningsposter                         |          | 19.230            | 18.906            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>            |          | <b>11.456.233</b> | <b>30.839.114</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                         |          | <b>11.456.233</b> | <b>30.839.114</b> |
| <b>Passiver</b>                                   |          | <b>14.942.328</b> | <b>33.341.913</b> |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 9        |                   |                   |
| Nærtstående parter og ejerforhold                 | 10       |                   |                   |

## Egenkapitalopgørelse

|                                    | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført</u>  | <u>Foreslået udbyt-</u>  | <u>I alt</u>     |
|------------------------------------|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|                                    | <u>DKK</u>             | <u>DKK</u>       | <u>te for regnskabs-</u> | <u>DKK</u>       |
|                                    |                        |                  | <u>året</u>              |                  |
|                                    |                        |                  | <u>DKK</u>               | <u>DKK</u>       |
| Egenkapital 1. januar              | 550.000                | 1.952.799        | 0                        | 2.502.799        |
| Gældskonvertering af 31. juli 2013 | 0                      | 4.237.623        | 0                        | 4.237.623        |
| Årets resultat                     | 0                      | -4.409.327       | 200.000                  | -4.209.327       |
| <b>Egenkapital 31. december</b>    | <b>550.000</b>         | <b>1.781.095</b> | <b>200.000</b>           | <b>2.531.095</b> |

# Noter til årsrapporten

|  | <u>2013</u>              | <u>2012</u>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | DKK                      | DKK                      |
| <b>1 Personaleomkostninger</b>   |                          |                          |
| Lønninger  | 15.345.306               | 20.235.818               |
| Pensioner  | 1.327.899                | 1.591.052                |
| Andre omkostninger til social sikring  | 1.409.840                | 905.519                  |
|  | <u><b>18.083.045</b></u> | <u><b>22.732.389</b></u> |
| <br>   |                          |                          |
| <b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>  | <u><b>33</b></u>         | <u><b>40</b></u>         |
| <br>   |                          |                          |
| Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst. |                          |                          |
| <br>   |                          |                          |
| <b>2 Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver</b>  |                          |                          |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver  | <u>411.783</u>           | <u>494.353</u>           |
|  | <u><b>411.783</b></u>    | <u><b>494.353</b></u>    |
| <br>   |                          |                          |
| Bygninger  | 0                        | 11.410                   |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar  | 67.077                   | 115.804                  |
| Person- og varebiler   | 71.754                   | 261.395                  |
| Indretning af lejede lokaler   | <u>272.952</u>           | <u>105.744</u>           |
|  | <u><b>411.783</b></u>    | <u><b>494.353</b></u>    |
| <br>   |                          |                          |
| <b>3 Finansielle indtægter</b>   |                          |                          |
| Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder   | 397.935                  | 622.166                  |
| Andre finansielle indtægter  | <u>111.255</u>           | <u>200.840</u>           |
|  | <u><b>509.190</b></u>    | <u><b>823.006</b></u>    |
| <br>   |                          |                          |
| <b>4 Finansielle omkostninger</b>  |                          |                          |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder  | 0                        | 662.030                  |
| Andre finansielle omkostninger   | 329.108                  | 204.148                  |
| Kursreguleringer omkostninger  | <u>10.500</u>            | <u>0</u>                 |
|  | <u><b>339.608</b></u>    | <u><b>866.178</b></u>    |

## Noter til årsrapporten

|                                 | 2013<br>DKK     | 2012<br>DKK    |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>5 Skat af årets resultat</b> |                 |                |
| Årets aktuelle skat             | 0               | -4.142         |
| Årets udskudte skat             | -337.500        | 317.129        |
|                                 | <b>-337.500</b> | <b>312.987</b> |

Selskabet har et samlet ikke indregnet skatteaktiv på TDKK 2.015 (2012: TDKK 1.221) pr. 31. december 2013.

## 6 Materielle anlægsaktiver

|  | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar<br>DKK | Indretning af le-<br>jede lokaler<br>DKK | I alt<br>DKK   |
|--|--|--|----------------|
| Kostpris 1. januar   | 6.752.718  | 1.055.746                                | 7.808.464      |
| Afgang i årets løb   | -2.780.430   | 0  | -2.780.430     |
| Kostpris 31. december                                      | 3.972.288  | 1.055.746                                | 5.028.034      |
| Ned- og afskrivninger 1. januar                            | 6.371.548  | 729.922                                  | 7.101.470      |
| Årets afskrivninger  | 138.831  | 299.388                                  | 438.219        |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på<br>afhændede aktiver | -2.654.835   | 0  | -2.654.835     |
| Ned- og afskrivninger 31. december                         | 3.855.544  | 1.029.310                                | 4.884.854      |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31.<br/>december</b>              | <b>116.744</b>                                       | <b>26.436</b>                            | <b>143.180</b> |

|   | 2013<br>DKK     | 2012<br>DKK     |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>7 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>      |                 |                 |
| Salgsværdi af igangværende arbejder for fremmed regning | 4.954.503       | 3.268.334       |
| Forudfaktureringer                                      | -5.224.282      | -4.050.991      |
|   | <b>-269.779</b> | <b>-782.657</b> |
| Indregnet således i balancen:                           |                 |                 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver | 571.973         | 588.098         |
| Forudfaktureringer                                      | -841.752        | -1.370.755      |
|   | <b>-269.779</b> | <b>-782.657</b> |

# Noter til årsrapporten

## 8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter til årsrapporten

|  | 2013             | 2012             |
|--|------------------|------------------|
|  | DKK              | DKK              |
| <b>9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>                       |                  |                  |
| <b>Leje- og leasingkontrakter</b>  |                  |                  |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser: |                  |                  |
| Inden for 1 år   | 955.678          | 1.374.312        |
| Mellem 1 og 5 år   | 1.514.679        | 1.456.940        |
| Efter 5 år   | 0                | 0                |
|  | <u>2.470.357</u> | <u>2.831.252</u> |

### Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

|   |   |           |
|---|---|-----------|
| Værdipapirer med en samlet regnskabsmæssig værdi af er stillet til sikkerhed for kassekredit i Christian Berg Vest A/S: | 0 | 2.200.331 |
|---|---|-----------|

### Eventualforpligtelser

De danske sambeskattede selskaber hæfter solidarisk for skat af den sambeskattede indkomst.

Selskabet har via Atradius stillet kundegarantier for TDKK 4.153 (2012: TDKK 3.692) til sikkerhed for færdiggørelse af entrepriser.

Til sikkerhed for kundegarantier i søsterselskaber har selskabet indsat TDKK 2.503 (2012: TDKK 1.003) på en deponeringskonto.

Selskabet har overfor Danske Bank stillet virksomhedspant i simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og materiel samt immaterielle rettigheder for i alt TDKK 4.000 (2012: TDKK 4.000).

Selskabet har overfor Jyske Bank stillet tvirksomhedspant i simple fordringer/varedebitorer, lagerbeholdning, immaterielle rettigheder og driftsinventar/materiel for i alt TDKK 8.800 (2012: TDKK 0)

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for søsterselskabet Christian Berg Vest A/S' mellemværende med Jyske Bank. Pr. 31. december 2013 har søsterselskabet ingen gæld til Jyske Bank.

# Noter til årsrapporten

## 10 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

CB Invest Holding ApS

Moderselskab

#### Øvrige nærtstående parter

Christian Berg Vest A/S, P.O.Pedersens Vej 29, 8200  
Århus N

Søsterselskab

#### Transaktioner

Der er i 2012 opstået et utilsigtet lån til en af selskabets tidligere kapitalejere. Lånet som udgjorde DKK 479.987 pr. 31. december 2012, er ikke renteberegnet i henhold til gældende regler. Lånet er indfriet i 2013.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Christian Berg A/S for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013 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 finansiell 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 lønafhængige 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningens 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:

|   |           |
|---|-----------|
| Bygninger                               | 50 år     |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 10 år |
| Indretning af lejede lokaler            | 5 - 10 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 samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### **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 acountobetalinger 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.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter aktier, der måles til dagsværdien på balancen dagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### **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.

# Regnskabspraksis

## Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. 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 skatteaktiv såfremt det ikke kan realiseres inden for 1-3 år.

## 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.