

Hillerød El-Service A/S

Falkevej 1


3400 Hillerød

Årsrapport for regnskabsåret 2015

29. regnskabsår

CVR-nr. 11 53 35 31

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 12. februar 2016


Jan Christian Reinholdt Nissen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse fra 1. januar 2015 til 31. december 2015	8
Balance pr. 31. december 2015	9 - 10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter til årsregnskab	12 - 14
Anvendt regnskabspraksis	15 - 20

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hillerød EI-Service A/S Falkevej 1 3400 Hillerød
	Telefon : 4826 2045 Telefax : 4826 4522 E-mail : crn@hes-elservice.dk, jan@hes-elservice.dk
	CVR-nr. : 11 53 35 31 Stiftet : 1. november 1987 Hjemsted : Hillerød Regnskabsår : 1. januar - 31. december
Selskabets ejerforhold	Jan Nissen Invest ApS, 100% ejerandel.
Bestyrelse	Advokat Christian Petri, formand Erik Myhlendorph Nielsen Lennart Julius Rasmussen Jan Christian Reinholdt Nissen Christian Reinholdt Nissen
Direktion	Jan Christian Reinholdt Nissen
Revisor	Stryhn & Harder A/S Offentligt godkendte revisorer Nordstensvej 11 3400 Hillerød
	<u>Kontaktperson:</u> Bettina Schoppe Kim Stryhn
	<u>E-mail:</u> bs@dinrevisor.dk ks@dinrevisor.dk
Pengeinstitut	Nykredit Bank A/S Munkeengen 30 3400 Hillerød
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 12. februar 2016 på revisors adresse Nordstensvej 11 3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 inklusive ledelsesberetningen for Hillerød EI-Service A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet efter vor opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015. Endvidere giver ledelsesberetningen en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Hillerød, den 12. februar 2016

Hillerød EI-Service A/S


Jan Christian Reinholdt Nissen
Direktør


Advokat Christian Petri
Bestyrelsesformand


Erik Myhlendorff-Nielsen
Bestyrelsesmedlem


Lennart Julius Rasmussen
Bestyrelsesmedlem


Jan Christian Reinholdt Nissen
Bestyrelsesmedlem


Christian Reinholdt Nissen
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hillerød EI-Service A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hillerød EI-Service A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, omfattende resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen 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, at 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 fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets interne kontrol.

En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet i alle væsentlige henseender giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Selskabets ledelse har ansvaret for, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men 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.

Hillerød, den 12. februar 2016

Stryhn & Harder A/S

Offentligt godkendte revisorer

CVR-nr. 28 31 55 70



Lars Harder

Registreret revisor, HD(R)

Ledelsesberetning

Aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er elektriker- og el-installatørarbejde. Selskabets kunder er dels entreprenører og dels private, fortrinsvis beliggende i Nordsjælland.

Udvikling i regnskabsårets aktiviteter og den økonomiske stilling

Årets resultat udgør DKK 553.240. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på DKK 7.622.645 og en egenkapital før udbytteudlodning på DKK 1.053.240.

Selskabets egenkapital efter udbytteudlodning er i regnskabsåret ændret fra at udgøre DKK 500.000 ved regnskabsårets begyndelse til at udgøre DKK 500.000 ved regnskabsårets slutning.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling eller de i årsrapporten i øvrigt indeholdte oplysninger væsentligt.

Resultatdisponering

Forslag til fordeling af årets resultat på DKK 553.240 fremgår af resultatopgørelsen.

Efter udlodning af det foreslåede udbytte på DKK 553.240 vil egenkapitalen andrage DKK 500.000.

Nøgletal

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
Bruttofortjeneste	1.656.541	1.651.102	1.354.135
Finansielle poster	-75.072	-31.923	-37.475
Resultat før skat	716.268	540.976	326.416
Samlede aktiver	7.622.645	6.176.626	5.133.024
Egenkapital efter udlodning	500.000	500.000	2.288.075
Dækningsgrad	21,0%	23,4%	20,7%
Overskudsgrad	4,8%	4,3%	2,7%
Afkastningsgrad	11,5%	10,4%	7,3%
Egenkapitalforrentning	143,3%	38,8%	14,2%
Soliditetsgrad	6,6%	8,1%	44,6%
Likviditetsgrad	106,6%	96,1%	138,6%

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling i det kommende regnskabsår.

Resultatopgørelse fra 1. januar 2015 til 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Bruttofortjeneste		1.656.541	1.651.102
Personaleomkostninger	1	<u>-828.226</u>	<u>-884.833</u>
Resultat før afskrivninger		828.315	766.269
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-36.975	-58.437
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>-134.933</u>
Resultat før finansielle poster		791.340	572.899
Andre finansielle indtægter		4.172	13.819
Andre finansielle omkostninger		<u>-79.244</u>	<u>-45.742</u>
Ordinært resultat før selskabsskat		716.268	540.976
Selskabsskat	3	<u>-163.028</u>	<u>-129.435</u>
Årets regnskabsmæssige resultat		<u><u>553.240</u></u>	<u><u>411.541</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Forslag til udbytte for regnskabsåret		553.240	2.199.616
Overførsel af resultat til egenkapital		<u>0</u>	<u>-1.788.075</u>
Årets regnskabsmæssige resultat		<u><u>553.240</u></u>	<u><u>411.541</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
ANLÆGSAKTIVER			
Grunde og bygninger		1.743.450	1.749.374
Biler		57.218	73.358
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>47.444</u>	<u>62.355</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	2	<u>1.848.112</u>	<u>1.885.087</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>1.848.112</u>	<u>1.885.087</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger		<u>483.568</u>	<u>597.595</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.864.860	1.636.401
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	906.645	367.093
Udlæg vedrørende igangværende projekter	5	1.170.840	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	133.527
Andre tilgodehavender		155.780	63.418
Periodeafgrænsningsposter		<u>131.207</u>	<u>48.344</u>
Tilgodehavender i alt		<u>5.229.332</u>	<u>2.248.783</u>
Likvide beholdninger		<u>61.633</u>	<u>1.445.161</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>5.774.533</u>	<u>4.291.539</u>
AKTIVER I ALT		<u>7.622.645</u>	<u>6.176.626</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
EGENKAPITAL			
Selskabskapital		<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
EGENKAPITAL I ALT	6	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Hensættelser til udskudt skat	3	<u>268.400</u>	<u>218.500</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		<u>268.400</u>	<u>218.500</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Gæld til realkreditinstitutter		936.228	991.001
Kreditinstitutter i øvrigt		<u>500.000</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	<u>1.436.228</u>	<u>991.001</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		1.163.584	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		594.019	802.442
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.718.813	112.335
Anden gæld		1.333.249	1.297.430
Forslag til udbytte for regnskabsåret		553.240	2.199.616
Kortfristet andel af langfristet gæld	7	<u>55.112</u>	<u>55.302</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>5.418.017</u>	<u>4.467.125</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>6.854.245</u>	<u>5.458.126</u>
PASSIVER I ALT		<u>7.622.645</u>	<u>6.176.626</u>
Ejerforhold	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Eventualaktiver og eventualforpligtelser	10		

Pengestrømsopgørelse

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Driftens likviditetsbidrag		
Årets regnskabsmæssige resultat	553.240	411.541
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	36.975	58.437
Tab ved salg af anlægsaktiver, ekskl. grunde og bygninger	0	134.933
Ændring i hensættelser til udskudt skat	49.900	17.100
	<hr/>	<hr/>
Årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter	640.115	622.011
Ændringer i driftskapital		
Varebeholdninger	114.027	148.586
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-1.228.459	106.008
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	133.527	205.001
Andre tilgodehavender	-92.362	-5.515
Periodeafgrænsningsposter	-82.863	24.385
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-208.423	373.403
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.606.478	112.335
Igangværende arbejder for fremmed regning	-539.552	-167.084
Udlæg vedrørende igangværende projekter	-1.170.840	0
Anden gæld	35.819	211.775
Kortfristet andel af langfristet gæld	-190	15.853
	<hr/>	<hr/>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-792.723	1.646.758
Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte		
Anskaffelse af anlægsaktiver (ekskl. grunde og bygninger)	0	-61.231
Salgssum for anlægsaktiver (ekskl. grunde og bygninger)	0	28.000
Anskaffelse af anlægsaktiver (grunde og bygninger)	0	-76.423
Optagelse og afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-54.773	630.469
Optagelse og afdrag på gæld til kreditinstitutter i øvrigt	500.000	0
Udbetaling af udbytte i regnskabsåret vedrørende foregående år	-2.199.616	-250.000
	<hr/>	<hr/>
Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte i alt	-1.754.389	270.815
Årets likviditetsforskydning	-2.547.112	1.917.573
Likvider primo	1.445.161	-472.412
	<hr/>	<hr/>
Likvider ultimo	-1.101.951	1.445.161
	<hr/>	<hr/>
Likvider kan specificeres således		
Likvide beholdninger	61.633	1.445.161
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-1.163.584	0
	<hr/>	<hr/>
Likvider ifølge pengestrømsopgørelse i alt	-1.101.951	1.445.161
	<hr/>	<hr/>

Noter til årsregnskab

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Note 1		
Personaleomkostninger		
Bruttoindkomst eksklusive personalegoder	5.610.488	4.457.842
Regulering af feriepengeforpligtelse	6.646	63.302
Bidrag til pensionsordninger	608.517	467.504
Sociale omkostninger	170.168	146.213
Kilometergodtgørelse	6.295	2.723
Lønrefusioner	-466.583	-460.204
EI-Branchens Uddannelsesfond	1.881	4.269
Sundhedssikring personale	39.519	46.799
Ekstern assistance administrationen	127.200	324.169
	<u>6.104.131</u>	<u>5.052.617</u>
Overført produktionsløn	<u>-5.275.905</u>	<u>-4.167.784</u>
Personaleomkostninger i alt	<u><u>828.226</u></u>	<u><u>884.833</u></u>

Note 2

Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Biler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Anskaffelsessum				
Kostpris pr. 01.01.2015	1.761.220	300.147	333.082	2.394.449
Årets tilgang	0	0	0	0
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 31.12.2015	<u>1.761.220</u>	<u>300.147</u>	<u>333.082</u>	<u>2.394.449</u>
Afskrivninger				
Saldo pr. 01.01.2015	-11.846	-226.789	-270.727	-509.362
Årets afskrivninger	-5.924	-16.140	-14.911	-36.975
Fragået ved salg	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo pr. 31.12.2015	<u>-17.770</u>	<u>-242.929</u>	<u>-285.638</u>	<u>-546.337</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015	<u><u>1.743.450</u></u>	<u><u>57.218</u></u>	<u><u>47.444</u></u>	<u><u>1.848.112</u></u>

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Note 3		
Selskabsskat		
Fordeling af selskabsskat ved sambeskatning	95.456	37.953
Koncernintern afregning af skatteværdi af overførte underskud	17.672	74.382
Ændring i hensættelser til udskudt skat	<u>49.900</u>	<u>17.100</u>
Selskabsskat af årets resultat i alt	<u><u>163.028</u></u>	<u><u>129.435</u></u>

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Note 4		
Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning opgjort til salgsværdi	997.345	687.093
Modregning af acontofaktureringer og forudbetalinger vedrørende honorar	<u>-90.700</u>	<u>-320.000</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	<u><u>906.645</u></u>	<u><u>367.093</u></u>

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Note 5		
Udlæg vedrørende igangværende projekter		
Afholdte udlæg vedrørende igangværende projekter opgjort til kostpris	<u>1.170.840</u>	<u>0</u>
Udlæg vedrørende igangværende projekter i alt	<u><u>1.170.840</u></u>	<u><u>0</u></u>

	Egenkapital 01.01.2015	Udloddet udbytte	Forslag til resultatdisp.	Egenkapital 31.12.2015
Note 6				
Egenkapital				
Selskabskapital	500.000	0	0	500.000
Overført overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-553.240</u>	<u>553.240</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>-553.240</u></u>	<u><u>553.240</u></u>	<u><u>500.000</u></u>

Information om kapitaludvidelser inden for de seneste fem år

Den 22.12.2011 blev selskabskapitalen udvidet ved gældskonvertering på nom. 2.000.000 til kurs 100. Selskabskapitalen blev i samme forbindelse opdelt i A og B kapitalandele.

Den 19.06.2014 er selskabskapitalen blevet nedsat med DKK 1.700.000 til DKK 500.000 ved overførsel til frie reserver.

Selskabet har i samme forbindelse ophævet opdelingen i A og B kapitalandele.

	Langfristet andel af gæld 01.01.2015	Langfristet andel af gæld 31.12.2015	Kortfristet andel af gæld 31.12.2015	Restgæld efter 5 år
Note 7				
Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	991.001	936.228	55.112	656.889
Kreditinstitutter i øvrigt	0	500.000	0	500.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	991.001	1.436.228	55.112	1.156.889

Note 8**Ejerforhold**

Følgende kapitalejere råder over mindst 5% af stemmerne i selskabet.

Kapitalejer	Stemmeandel	Ejerandel
Jan Nissen Invest ApS, Kildevænget 40, 3320 Skævinge.	100%	100%

Note 9**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets engagement med realkreditinstitutter på DKK 991.340 er deponeret realkredit-pantebrev på nom. DKK 1.095.000 med pant i selskabets ejendom med bogført værdi DKK 1.749.379.

Til sikkerhed for selskabets engagement med realkreditinstitutter er stillet skadeløsbrev på DKK 500.000 med pant i selskabets ejendom med bogført værdi DKK 1.749.379.

Til sikkerhed for selskabets engagement med kreditinstitutter er afgivet virksomhedspant på nom. DKK 2.000.000.

Ingen af selskabets øvrige aktiver er pantsat eller stillet til sikkerhed.

Note 10**Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i koncernforhold. Selskabet hæfter solidarisk med administrationsselskabet for det samlede skattetilsvær i sambeskatningen.

Selskabet har indgået leasingaftaler vedrørende automobiler med en restleasingforpligtelse pr 31. december 2015 på DKK 987.589.

Selskabet har pr. 31. december 2015 afgivet arbejdsgarantier for i alt DKK 356.089.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig forpligtelser ud over de i regnskabet anførte.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Hillerød EI-Service A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B-virksomheder.

Selskabet har valgt at udarbejde pengestrømsopgørelse efter reglerne for regnskabsklasse C-virksomheder.

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 48 valgt at indregne forslag til udbytte som gæld i balancen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver, investeringsejendomme og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt i beretningsform.

Nettoomsætning:

For nettoomsætningen anvendes faktureringsprincippet som primært indtægtskriterium.

Nettoomsætningen ved salg af ydelser for fremmed regning indregnes i takt med arbejdets udførelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer:

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, småanskaffelser, tab på debitorer m.v., hvor småanskaffelser defineres som materielle anlægsaktiver med en anskaffelsespris på under DKK 12.800 eller med en levetid på under 3 år.

Bruttofortjeneste:

Bruttofortjeneste er et sammendrag af posterne nettoomsætning, vareforbrug, øvrige købsomkostninger, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger indeholder løn, bonus, pension, ferie og sygefravær, kilometergodtgørelse, lønrefusion, sociale omkostninger, m.v.

Andre driftsomkostninger:

Andre driftsomkostninger indeholder tab ved salg af anlægsaktiver (ekskl. grunde og bygninger), samt andre omkostninger som ikke er omfattet af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger eller personaleomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelse og fradrag under acontoskatteordningen. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Periodisering:

Der foretages periodisering af alle indtægter og omkostninger, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Selskabsskat af årets resultat:

Selskabsskat af årets resultat sammensætter sig af den aktuelle skat, der skal betales vedrørende årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat, dog således at der i resultatopgørelsen indregnes den del, der kan henføres til årets resultat, mens der direkte på egenkapitalen indregnes den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Betalbar skat på 23,5% beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Selskabet indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat hensættes med 22% af alle midlertidige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat, såsom eksempelvis skattemæssige henlæggelser samt forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier af anlægsaktiver m.v.

Sambeskatning:

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning af danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

Balance

Balancen opstilles i kontoform.

Materielle anlægsaktiver:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, eller dagsværdi såfremt denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

For ejendomme tillægges endvidere forbedringer, der er karakteriseret ved at tilføre ejendommene nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet.

For ejendomme ansættes den forventede restværdi efter afsluttet brugstid til 75% af kostpris.

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

Grunde	afskrives ikke
Bygninger	50 år
Biler	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Efter udløbet af ovenstående afskrivningsperiode fortsættes afskrivningsforløbet, indtil forventet restværdi er afskrevet til nul.

Småanskaffelser omkostningsføres i anskaffelsesåret, jævnfør beskrivelse heraf under andre eksterne omkostninger.

Ved salg eller udrangering af materielle anlægsaktiver indtægtsføres realiserede fortjenester under andre driftsindtægter og realiserede tab under andre driftsomkostninger i resultatopgørelsen.

Omsætningsaktiver:

Varebeholdninger:

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Dersom nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til nettorealisationsværdien.

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender:

Tilgodehavender, indregnet under omsætningsaktiver, måles sædvanligvis til nominal værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorernes soliditet, og til imødegåelse af forventede tab foretages nedskrivning til nettorealisationsværdien, hvor dette skønnes påkrævet.

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.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Der foretages modregning af acontofaktureringer og forudbetalinger vedrørende honorar, og nettoværdien af de samlede igangværende arbejder indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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

Udlæg vedrørende igangværende projekter:

Udlæg vedrørende igangværende projekter for fremmed regning måles til kostprisen.

Der foretages modregning af acontofaktureringer og forudbetalinger vedrørende udlæg, og nettoværdien for det samlede udlæg vedrørende igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger indeholder kontant beholdning og bankindestående.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser under kortfristede og langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris. For korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer det normalt til den nominelle værdi.

Udskudt skat / udskudt skatteaktiv:

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, som eksempelvis ejerbeviser, 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 værdien 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. I indeværende år anvendes en skattesats på 22%.

Forslag til udbytte for regnskabsåret:

Udbytte, der forventes udloddet for året, vises som en særskilt post under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter samt ændring i driftskapitalen.

Herudover reguleres for pengestrømme fra investeringer, som omfatter køb og salg af anlægsaktiver samt for pengestrømme fra finansiering, som omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld. Endvidere reguleres for det i regnskabsåret betalte udbytte vedrørende foregående år.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet).

Nøgletal

De i ledelsesberetningen anførte begreber og nøgletal er beregnet således:

Bruttofortjeneste	=	Omsætning - Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer - Andre eksterne omkostninger
Finansielle poster	=	Finansielle indtægter - Finansielle omkostninger
Dækningsgrad	=	Dækningsbidrag x 100 / Omsætning
Overskudsgrad	=	Resultat før skat x 100 / Omsætning
Afkastningsgrad	=	(Resultat før finansielle poster + Finansielle indtægter) x 100 / Gennemsnitlige samlede aktiver
Egenkapitalforrentning	=	Resultat før skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital
Soliditetsgrad	=	Egenkapital ultimo x 100 / Balancesum ultimo
Likviditetsgrad	=	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristede gældsforpligtelser

Beskrivelse af nøgletallenes informationsværdi

Rentabilitet og Indtjeningsevne

Dækningsgrad	Dækningsgraden viser, hvor meget af virksomhedens omsætning, der er til at dække de faste omkostninger. Dækningsgraden skal være så stor som muligt. Størrelsen vil være brancheafhængig, hvorfor der er stor spredning for et naturligt niveau - typisk 20-40 %.
Overskudsgrad	Overskudsgraden udtrykker, hvor stor en del af omsætningen, der bliver til overskud. Overskudsgraden skal være så stor som muligt. Et naturligt niveau vil være 5-15 % for selskaber og højere for personlig virksomhed, hvor ejer aflønning ikke omkostningsføres.
Afkastningsgrad	Afkastningsgraden er den rente, som virksomheden opnår på sine samlede aktiver. Afkastningsgraden skal være så stor som muligt. Et naturligt niveau vil være 5-15 %.
Egenkapitalforrentning	Egenkapitalforrentningen udtrykker den rente, som ejeren af virksomheden opnår ved at have investeret sine penge i virksomheden. Egenkapitalforrentningen skal give et højere afkast, end der ville kunne være opnået ved at investere pengene i et alternativ med samme niveau af risiko, f.eks. i obligationer og aktier. Egenkapitalforrentningen skal være så høj som muligt. Et naturligt niveau vil være 10-20 %.
	Egenkapitalforrentning kan også beregnes som summen af afkastningsgrad og fortjeneste på gæld, hvor fortjeneste på gæld fremkommer ved at gange rentemarginal med gearing.

Likviditet og Soliditet

Soliditetsgrad	Soliditetsgraden, der er et mål for finansiel risiko, beskriver i procent, hvor meget egenkapitalen udgør af selskabets samlede balance. Jo mere virksomheden har belånt sine værdier, desto lavere er soliditetsgraden. En høj soliditetsgrad udtrykker derimod, at selskabet har en god økonomisk styrke til at imødegå tab. Soliditetsgraden indgår i vurderingen af virksomhedens kreditværdighed. Soliditetsgraden bør dog tolkes med varsomhed, idet tallet kan afhænge af den anvendte regnskabspraksis. Et naturligt niveau vil være 20-40 %.
Likviditetsgrad	Likviditetsgraden udtrykker virksomhedens evne til at opfylde sine kortsigtede gældsforpligtelser. Likviditetsgraden skal minimum udgøre 100 % for at opfylde sine kortsigtede gældsforpligtelser.