

H.E. Jørgensen A/S

Vordingborgvej 430, 4690 Haslev
CVR-nr. 25 48 27 27

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.03.22

Allan Thalmar Andersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 26

Selskabet

H.E. Jørgensen A/S
Vordingborgvej 430
4690 Haslev
Hjemsted: Haslev
CVR-nr.: 25 48 27 27
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Henrik Ejgil Jørgensen

Bestyrelse

Christian Pagaard Junker
Henrik Ejgil Jørgensen
Peter Ackermann

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for H.E. Jørgensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 24. marts 2022

Direktionen

Henrik Ejgil Jørgensen

Bestyrelsen

Christian Pagaard Junker
Formand

Henrik Ejgil Jørgensen

Peter Ackermann

Til kapitalejeren i H.E. Jørgensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for H.E. Jørgensen A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 24. marts 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Philip Heick-Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34280

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	10.376	1.466	9.449	9.766	8.928
Indeks	116	16	106	109	100
Finansielle poster i alt	-896	-466	88	463	1.495
Indeks	-60	-31	6	31	100
Årets resultat	7.343	708	7.427	7.931	8.078
Indeks	91	9	92	98	100

Balance

Samlede aktiver	161.133	108.929	114.686	114.745	108.877
Indeks	148	100	105	105	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.457	1.422	2.426	1.268	1.026
Indeks	239	139	236	124	100
Egenkapital	55.066	47.723	47.016	56.089	48.158
Indeks	114	99	98	116	100

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	34%	44%	41%	49%	44%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	69	68	68	66	64

Definitioner af nøgletal

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret forhandler af lastbilmærket MAN. Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af nye og brugte lastbiler med tilhørende materiel, kombineret med reparation, service samt salg af reservedele i samme segment.

Selskabet driver virksomhed fra driftsstederne i Dalby og Ringsted.

Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ledelsens vurdering at der ikke er væsentlige usikkerheder ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold som har påvirket årets resultat.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 7.342.619 mod DKK 707.674 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 55.066.117.

Målsætningen for 2021 blev opfyldt primært som følge af en kraftig vækst i ordretilgangen dels pga. af lancering af nye MAN modeller i perioden og dels drevet af lovændringer vedr. Euro-normer i lastbilssegmentet. Denne vækst smittede ligeledes positivt af på eftermarkedsområdet, som omfatter værkstedsarbejde samt salg af reservedele.

Ledelsen er tilfreds med udviklingen og vil fortsætte de positive forandringer for at styrke og trimme selskabet yderligere i fremtiden, med fortsat fokus på en stærk balance.

Coronasituationen samt den globale leveringssituation har haft effekt på resultatet, men Selskabet har kæmpet sig igennem 2021 uden at have modtaget nogen former for offentlig støtte. Der har i perioden været skarp fokus på omkostningerne samt investeringer generelt for derigennem at kunne tilpasse sig aktiviteten.

Forventet udvikling

Selskabet forventer, at såvel omsætning som indtjening vil være på niveau med indeværende år.

Coronavirus samt den globale leveringssituation kan få indflydelse på forventningerne til 2022, men det vil være vanskeligt at forudsige konsekvenserne heraf.

Fokus vil ligeledes være rettet mod optimering af processer og arbejdsgange, men fokus på kontinuerlig værdiskabelse.

Eksternt miljø

Selskabet overholder alle gældende miljøforeskrifter og har et godt samarbejde med de tilsynsførende myndigheder.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der efter ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	45.575.064	34.499.737
1	Personaleomkostninger	-33.853.397	-31.726.335
	Resultat før af- og nedskrivninger	11.721.667	2.773.402
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.346.152	-1.305.975
	Andre driftsomkostninger	0	-1.200
	Resultat af primær drift	10.375.515	1.466.227
2	Finansielle indtægter	423.566	699.134
3	Finansielle omkostninger	-1.319.827	-1.164.976
	Resultat før skat	9.479.254	1.000.385
4	Skat af årets resultat	-2.136.635	-292.711
	Årets resultat	7.342.619	707.674
5	Forslag til resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.380.201	2.473.248
6	Materielle anlægsaktiver i alt	3.380.201	2.473.248
7	Deposita	1.544.109	1.321.800
7	Andre tilgodehavender	500.000	500.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.044.109	1.821.800
	Anlægsaktiver i alt	5.424.310	4.295.048
	Fremstillede varer og handelsvarer	123.192.993	79.505.251
	Forudbetalinger for varer	551.186	288.370
	Varebeholdninger i alt	123.744.179	79.793.621
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.365.245	1.164.014
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.835.809	21.677.965
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.069.157	78.859
	Udskudt skatteaktiv	0	47.199
	Andre tilgodehavender	258.630	1.136.819
9	Periodeafgrænsningsposter	182.331	175.425
10	Tilgodehavender i alt	31.711.172	24.280.281
	Likvide beholdninger	253.593	560.208
	Omsætningsaktiver i alt	155.708.944	104.634.110
	Aktiver i alt	161.133.254	108.929.158

		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
11	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	49.066.117	46.723.498
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
	Egenkapital i alt	55.066.117	47.723.498
12	Hensættelser til udskudt skat	20.974	0
	Hensatte forpligtelser i alt	20.974	0
13	Anden gæld	1.363.966	1.459.940
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.363.966	1.459.940
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	69.160.547	31.285.474
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	103.421	116.250
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.783.259	14.239.284
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.559.353	6.137.293
	Deposita	187.395	63.195
	Selskabsskat	2.067.463	351.494
	Anden gæld	6.820.759	7.552.730
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	104.682.197	59.745.720
	Gældsforpligtelser i alt	106.046.163	61.205.660
	Passiver i alt	161.133.254	108.929.158
14	Eventualforpligtelser		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	1.000.000	46.015.824	0	47.015.824
Forslag til resultatdisponering	0	707.674	0	707.674
Saldo pr. 31.12.20	1.000.000	46.723.498	0	47.723.498
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	1.000.000	46.723.498	0	47.723.498
Forslag til resultatdisponering	0	2.342.619	5.000.000	7.342.619
Saldo pr. 31.12.21	1.000.000	49.066.117	5.000.000	55.066.117

	2021	2020
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	28.763.667	26.908.160
Pensioner	3.593.848	3.363.812
Andre omkostninger til social sikring	585.890	543.887
Andre personaleomkostninger	909.992	910.476
I alt	33.853.397	31.726.335

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	69	68
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.883.000	800.000
--------------------------------------	-----------	---------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	3.323
Renteindtægter i øvrigt	423.566	695.811
I alt	423.566	699.134

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	126.358	72.253
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.193.469	1.092.723
I alt	1.319.827	1.164.976

	2021 DKK	2020 DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.068.462	351.494
Årets regulering af udskudt skat	68.173	-84.699
Regulering af skat fra tidligere år	0	25.916
I alt	2.136.635	292.711

5. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	2.342.619	707.674
I alt	7.342.619	707.674

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	12.979.189
Tilgang i året	2.456.675
Afgang i året	-403.906
Kostpris pr. 31.12.21	15.031.958
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-10.505.941
Afskrivninger i året	-1.346.152
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	200.336
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-11.651.757
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	3.380.201

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.21	1.321.800	500.000
Tilgang i året	222.309	0
Kostpris pr. 31.12.21	1.544.109	500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.544.109	500.000
	31.12.21	31.12.20
	DKK	DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	2.365.245	1.164.014
---	-----------	-----------

9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	182.331	175.425
---------------------------------	---------	---------

10. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	2.880.480	1.571.296
--	-----------	-----------

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.000	1.000.000
I alt		1.000.000
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	-47.199	37.500
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	68.173	-84.699
Udskudt skat pr. 31.12.21	20.974	-47.199

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Anden gæld	1.363.966	1.363.966	1.459.940
I alt	1.363.966	1.363.966	1.459.940

14. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af grunde og bygninger. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 2.035 med en restløbetid på 6 måneder.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 42.260

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til realkreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede realkreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 26.080.

Garantiforpligtelser

Selskabet har garanteret afvikling af leasingaftaler for i alt t.DKK 1.093 mod overtagelse af underliggende aktiver. Selskabet har til hensigt at afhænde overtagne underliggende aktiver til tredjemand efter overtagelse, hvilket historisk sker med avance i de fleste tilfælde.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden HEJ Group A/S og HEJSA Invest A/S.

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-9	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til nettorealisationstværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationstværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.