

Jerslev Stilladsservice A/S

Industrivej 5A
4490 Jerslev Sjælland
CVR-nr. 26060109

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2017

Dirigent

Navn: Mikael Jedig Busk

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jerslev Stilladsservice A/S
Industrivej 5A
4490 Jerslev Sjælland

CVR-nr.: 26060109
Stiftet: 01.01.2001
Hjemsted: Kalundborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 59520266

Bestyrelse

Jimmi Busk-Jensen
Dennis Jedig Busk
Marianne Busk
Jimmi Jedig Busk
Mikael Jedig Busk

Direktion

Mikael Jedig Busk
Dennis Jedig Busk

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Jerslev Stilladsservice A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jerslev Sjælland, den 29.05.2017

Direktion

Mikael Jedig Busk

Dennis Jedig Busk

Bestyrelse

Jimmi Busk-Jensen

Dennis Jedig Busk

Marianne Busk

Jimmi Jedig Busk

Mikael Jedig Busk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jerslev Stilladsservice A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jerslev Stilladsservice A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Slagelse, den 29.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Jørgen Bay Simonsen
statsautoriseret revisor

Morten Skovbjerg Kristiansen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	70.846	54.821	47.805	31.618	24.559
Driftsresultat	8.263	5.659	7.198	4.539	1.343
Resultat af finansielle poster	(1.321)	284	(164)	128	(9)
Årets resultat	5.201	4.584	5.351	3.559	988
Samlede aktiver	55.439	49.026	37.816	29.677	24.608
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.816	16.292	11.626	4.000	2.286
Egenkapital	19.130	14.429	14.845	11.790	9.231
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	31,0	31,3	40,2	33,9	9,4
Soliditetsgrad (%)	34,5	29,4	39,3	39,7	37,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad (%)

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består af udlejning, opsætning og nedtagning af stilladser, hertil knyttet entreprenørvirksomhed samt hertil beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 5.201 t.kr. mod 4.584 t.kr. sidste år. Årets resultat vurderes af ledelsen som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat på samme niveau for det kommende regnskabsår.

Særlige risici

Selskabet har ikke påtaget sig særlige risici udover det, der normalt kendetegner branchen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		70.846.423	54.821
Personaleomkostninger	1	(57.185.838)	(44.198)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(5.397.381)</u>	<u>(4.964)</u>
Driftsresultat		8.263.204	5.659
Andre finansielle indtægter	3	76.008	974
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.396.816)</u>	<u>(690)</u>
Resultat før skat		6.942.396	5.943
Skat af årets resultat	4	<u>(1.741.378)</u>	<u>(1.359)</u>
Årets resultat	5	<u>5.201.018</u>	<u>4.584</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		3.444.215	3.541
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		30.490.757	26.349
Materielle anlægsaktiver	6	33.934.972	29.890
Andre tilgodehavender		868.316	871
Finansielle anlægsaktiver	7	868.316	871
Anlægsaktiver		34.803.288	30.761
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.891.696	14.012
Igangværende arbejder for fremmed regning		225.000	180
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		611.869	352
Andre tilgodehavender		3.014	39
Periodeafgrænsningsposter	8	422.213	332
Tilgodehavender		18.153.792	14.915
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.471.262	3.011
Værdipapirer og kapitalandele		2.471.262	3.011
Likvide beholdninger		10.169	339
Omsætningsaktiver		20.635.223	18.265
Aktiver		55.438.511	49.026

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital	9	1.000.000	1.000
Overført overskud eller underskud		17.130.240	12.929
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	500
Egenkapital		19.130.240	14.429
Udskudt skat	10	1.975.148	1.422
Hensatte forpligtelser		1.975.148	1.422
Gæld til realkreditinstitutter		1.153.877	1.256
Finansielle leasingforpligtelser		1.813.281	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		9.214.313	10.537
Langfristede gældsforpligtelser	11	12.181.471	11.793
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	3.765.000	1.360
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		6.256.587	8.996
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.035.882	5.324
Skyldig selskabsskat		1.188.297	851
Anden gæld		9.905.886	4.851
Kortfristede gældsforpligtelser		22.151.652	21.382
Gældsforpligtelser		34.333.123	33.175
Passiver		55.438.511	49.026
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	12.929.222	500.000	14.429.222
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	4.201.018	1.000.000	5.201.018
Egenkapital ultimo	1.000.000	17.130.240	1.000.000	19.130.240

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		8.263.204	5.659
Af- og nedskrivninger		5.397.381	4.964
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>(2.471.260)</u>	<u>2.490</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.189.325	13.113
Modtagne finansielle indtægter		76.008	141
Betalte finansielle omkostninger		(856.896)	(691)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(850.906)	(1.304)
Andre pengestrømme vedrørende drift		<u>(539.920)</u>	<u>833</u>
Pengestrømme vedrørende drift		9.017.611	12.092
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(9.816.146)	(16.292)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		374.144	1.923
Udlån		0	(27)
Modtagne afdrag		<u>2.861</u>	<u>4</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(9.439.141)	(14.392)
Optagelse af lån		4.150.633	9.300
Afdrag på lån mv.		(1.360.000)	(758)
Udbetalt udbytte		<u>(500.000)</u>	<u>(5.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.290.633	3.542
Ændring i likvider		1.869.103	1.242
Likvider primo		<u>(5.644.259)</u>	<u>(6.886)</u>
Likvider ultimo		(3.775.156)	(5.644)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		10.169	339
Værdipapirer		2.471.262	3.011
Kortfristet gæld til banker		<u>(6.256.587)</u>	<u>(8.994)</u>
Likvider ultimo		(3.775.156)	(5.644)

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	49.356.370	38.533
Pensioner	5.675.739	4.537
Andre omkostninger til social sikring	705.318	617
Andre personaleomkostninger	<u>1.448.411</u>	<u>511</u>
	<u>57.185.838</u>	<u>44.198</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>103</u>	<u>80</u>
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.608.061	4.875
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>(210.680)</u>	<u>89</u>
	<u>5.397.381</u>	<u>4.964</u>
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	21.375	32
Øvrige finansielle indtægter	<u>54.633</u>	<u>942</u>
	<u>76.008</u>	<u>974</u>
	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.188.297	859
Ændring af udskudt skat	<u>553.081</u>	<u>500</u>
	<u>1.741.378</u>	<u>1.359</u>
	2016	2015
	kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500
Overført resultat	<u>4.201.018</u>	<u>4.084</u>
	<u>5.201.018</u>	<u>4.584</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.267.913	39.833.592
Tilgange	0	9.816.146
Afgange	0	(630.400)
Kostpris ultimo	4.267.913	49.019.338
Af- og nedskrivninger primo	(727.450)	(13.483.704)
Årets afskrivninger	(96.248)	(5.511.813)
Tilbageførsel ved afgange	0	466.936
Af- og nedskrivninger ultimo	(823.698)	(18.528.581)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.444.215	30.490.757
Ikke ejede aktiver	-	3.058.862
		Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		871.177
Afgange		(2.861)
Kostpris ultimo		868.316
Regnskabsmæssig værdi ultimo		868.316
8. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte forsikringer mv. vedrørende efterfølgende regnskabsår.		
	Antal	Nominel værdi kr.
9. Virksomhedskapital		
Aktiekapital	1.000	1.000.000
	1.000	1.000.000

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	2.387.478	1.375
Tilgodehavender	90.049	68
Gældsforpligtelser	(502.379)	(21)
	1.975.148	1.422

Bevægelser i året

Primo	1.422.067
Indregnet i resultatopgørelsen	553.081
Ultimo	1.975.148

	Forfald inden for 12 måneder 2016	Forfald inden for 12 måneder 2015	Forfald efter 12 måneder 2016	Restgæld efter 5 år
	kr.	t.kr.	kr.	kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	85.000	60	1.153.877	760.000
Finansielle leasingforpligtelser	380.000	0	1.813.281	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	3.300.000	1.300	9.214.313	750.000
	3.765.000	1.360	12.181.471	1.510.000

	2016	2015
	kr.	t.kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(3.238.468)	(569)
Ændring i leverandørgæld mv.	767.208	3.059
	(2.471.260)	2.490

	2016	2015
	kr.	t.kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.812.439	2.862

Noter

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af 31.08.1985 ApS som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Realkreditgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 3.444 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter er udstedt ejerpantebreve på nom. 2.455 t.kr. i grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi på 3.444 t.kr. Herudover er der til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut afgivet sikkerhed i værdipapirer med kursværdi pr. 31.12.2016 på 2.471 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er endvidere afgivet virksomhedspant på nom. 13.000 t.kr. i simple fordringer, drivmidler og driftsmidler med regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2016 på 40.031 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med finansieringsselskab er udstedt ejerpantebreve på nom. 5.168 t.kr. i biler med regnskabsmæssig værdi på 4.293 t.kr. pr. 31.12.2016.

Selskabets pengeinstitut har over for leverandør stillet betalingsgaranti på 126 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med visse tilpasninger som følge af skift til klasse C (mellem).

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Andre anlæg, driftsmateriel mv. måles til kostpris og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver på finansielle leasingkontrakter indgået fra 01.01.2016 udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ydelser vedrørende finansielle leasingkontrakter indgået før 01.01.2016 udgiftsføres i resultatopgørelsen i takt med de betales.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasete aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.