

HRJ Service A/S

Karrebækvej 850, 4736 Karrebæksminde
CVR-nr. 28 69 39 58

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.10.18

Hans Ricard Jørgensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

Selskabet

HRJ Service A/S
Karrebækvej 850
4736 Karrebæksminde
Telefon: 58 44 21 53
Hjemmeside: www.hrj@hrj-service.dk
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 28 69 39 58
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Jens Jacob Paaske Larsen

Bestyrelse

Hans Ricard Jørgensen
Jens Jacob Paaske Larsen
Anders Weise Carstensen
Ulla Bente Pedersen
Thomas Munch Jakobsen
Birgitte Henning Clausen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18 for HRJ Service 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. 30.04.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karrebæksminde, den 21. juni 2018

Direktionen

Jens Jacob Paaske Larsen

Bestyrelsen

Hans Ricard Jørgensen

Jens Jacob Paaske Larsen

Anders Weise Carstensen

Ulla Bente Pedersen

Thomas Munch Jakobsen

Birgitte Henning Clausen

Til kapitalejerne i HRJ Service A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for HRJ Service A/S for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18, 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. 30.04.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18 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. 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 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:

- 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.

Vordingborg, den 21. juni 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Nørrelund Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19787

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017/18	2016/17	2015/16	01.01.14 30.04.15	2013
---------------	---------	---------	---------	----------------------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	41.116	39.333	29.862	27.351	21.368
Resultat af primær drift	4.637	3.650	1.871	1.357	1.229
Finansielle poster i alt	-1.025	-859	-665	-748	-418
Årets resultat	2.768	2.136	926	505	610

Balance

Samlede aktiver	33.009	28.250	27.282	22.353	22.638
Investeringer i materielle anlægsaktiver	498	409	551	732	711
Egenkapital	9.494	6.726	4.589	3.663	3.158

Nøgletal

	2017/18	2016/17	2015/16	01.01.14 30.04.15	2013
--	---------	---------	---------	----------------------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	34%	38%	22%	15%	21%
----------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Soliditet

Egenkapitalandel	29%	24%	17%	16%	14%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive service- og entreprenørvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.17 - 30.04.18 udviser et resultat på DKK 2.768.166 mod DKK 2.136.436 for tiden 01.05.16 - 30.04.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 9.493.690.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18 var et resultat før skat på t.DKK 1.500 - 2.000.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 1.500 - 2.000 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
	Bruttofortjeneste	41.116.247	39.333.478
1	Personaleomkostninger	-36.228.131	-35.419.592
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.888.116	3.913.886
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-251.434	-263.917
	Resultat før finansielle poster	4.636.682	3.649.969
2	Finansielle indtægter	22.676	15.223
3	Finansielle omkostninger	-1.047.328	-874.371
	Resultat før skat	3.612.030	2.790.821
4	Skat af årets resultat	-843.864	-654.385
	Årets resultat	2.768.166	2.136.436

5 Resultatdisponering

		30.04.18	30.04.17
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Indretning af lejede lokaler	509.590	251.859
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	395.106	406.052
7	Materielle anlægsaktiver i alt	904.696	657.911
8	Deposita	52.000	52.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	52.000	52.000
	Anlægsaktiver i alt	956.696	709.911
	Råvarer og hjælpematerialer	882.000	947.800
	Varebeholdninger i alt	882.000	947.800
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	14.230.322	11.964.285
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.541.623	13.437.767
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	529.615	256.850
	Andre tilgodehavender	38.322	192.091
10	Periodeafgrænsningsposter	614.169	564.303
	Tilgodehavender i alt	28.954.051	26.415.296
	Likvide beholdninger	2.215.758	176.811
	Omsætningsaktiver i alt	32.051.809	27.539.907
	Aktiver i alt	33.008.505	28.249.818

PASSIVER		30.04.18	30.04.17
Note		DKK	DKK
11	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	8.243.690	6.225.524
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	750.000	0
Egenkapital i alt		9.493.690	6.725.524
12	Hensættelser til udskudt skat	629.069	522.931
Hensatte forpligtelser i alt		629.069	522.931
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.467.077	102.681
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.255.139	14.082.691
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.972.495	1.486.723
	Deposita	11.800	11.800
	Selskabsskat	1.355.178	878.262
	Anden gæld	7.824.057	4.439.206
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		22.885.746	21.001.363
Gældsforpligtelser i alt		22.885.746	21.001.363
Passiver i alt		33.008.505	28.249.818
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.05.17 - 30.04.18				
Saldo pr. 01.05.17	500.000	6.225.524	0	6.725.524
Forslag til resultatdisponering	0	2.018.166	750.000	2.768.166
Saldo pr. 30.04.18	500.000	8.243.690	750.000	9.493.690

Pengestrømsopgørelse

Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat	2.768.166	2.136.436
16 Reguleringer	2.067.950	1.749.117
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	65.800	-197.800
Tilgodehavender	-2.201.489	-405.571
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-459.202	663.731
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.241.225	3.945.913
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	22.676	15.223
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.047.328	-874.371
Betalt selskabsskat	-260.810	-274.363
Pengestrømme fra driften	955.763	2.812.402
Køb af materielle anlægsaktiver	-498.219	-408.848
Salg af materielle anlægsaktiver	4.000	55.000
Pengestrømme fra investeringer	-494.219	-353.848
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	213.007	242.767
Pengestrømme fra finansiering	213.007	242.767
Årets samlede pengestrømme	674.551	2.701.321
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	176.811	187.607
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-102.681	-2.814.798
Likvide beholdninger ved årets slutning	748.681	74.130
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.215.758	176.811
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-1.467.077	-102.681
I alt	748.681	74.130

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	30.758.374	30.078.812
Pensioner	3.782.838	3.747.033
Andre omkostninger til social sikring	713.445	666.814
Andre personaleomkostninger	973.474	926.933
I alt	36.228.131	35.419.592
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	80	76

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	21.099	6.649
Renteindtægter i øvrigt	300	100
Valutakursreguleringer	1.277	8.474
Øvrige finansielle indtægter	1.577	8.574
I alt	22.676	15.223

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	500.450	473.269
Renteomkostninger i øvrigt	546.878	401.102
I alt	1.047.328	874.371

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
--	----------------	----------------

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	737.726	617.452
Årets regulering af udskudt skat	106.138	36.933
I alt	843.864	654.385

5. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	750.000	0
Overført resultat	2.018.166	2.136.436
I alt	2.768.166	2.136.436

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.05.17	100.000
Kostpris pr. 30.04.18	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.17	-100.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.18	-100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.18	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.17	558.213	3.517.523
Tilgang i året	289.062	209.157
Kostpris pr. 30.04.18	847.275	3.726.680
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.17	-306.354	-3.111.471
Afskrivninger i året	-31.331	-220.103
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.18	-337.685	-3.331.574
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.18	509.590	395.106

8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita	
Kostpris pr. 01.05.17		52.000
Kostpris pr. 30.04.18		52.000
	30.04.18 DKK	30.04.17 DKK

9. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	107.495.619	103.535.413
Acontofaktureringer	-93.265.297	-91.571.128
Igangværende arbejder for fremmed regning	14.230.322	11.964.285
Igangværende arbejder	14.230.322	11.964.285

	30.04.18	30.04.17
	DKK	DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte leasingydelse	446.103	510.345
Andre periodeafgrænsningsposter	168.066	53.958
I alt	614.169	564.303

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

	30.04.18	30.04.17
	DKK	DKK

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.05.17	629.069	522.931
Udskudt skat pr. 30.04.18	629.069	522.931

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1-3,5 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1.104, i alt t.DKK 3.471.

Garantiforpligtelser

Selskabet har gennem dets bankforbindelse stillet garantier på t.DKK 2.027.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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 mv.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagementet med selskabets bankforbindelse er der givet virksomhedspant t.DKK 7.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 15.328.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Hans Ricard Jørgensen	Ejeroverenskomst
H.R.J. Holding ApS	Ejeroverenskomst

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

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-52.000	-28.333
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	251.434	263.917
Finansielle indtægter	-22.676	-15.223
Finansielle omkostninger	1.047.328	874.371
Skat af årets resultat	843.864	654.385
I alt	2.067.950	1.749.117

17. 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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis 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 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Goodwill	3	0
Indretning af lejede lokaler	8	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	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 finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt 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 salgsomkostninger 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

17. 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 nettorealiseringsværdien, 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.

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.

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 virksom-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

hedsovertagelser, 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.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.