

HRJ Service A/S

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.10.19

Martin Nielsen
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

Thomas Munch Jakobsen
Jesper Olsen

Bestyrelse

Hans Ricard Jørgensen
Anders Weise Carstensen
Ulla Bente Pedersen
Thomas Munch Jakobsen
Birgitte Henning Clausen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19 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. 30.04.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karrebæksminde, den 30. oktober 2019

Direktionen

Thomas Munch Jakobsen Jesper Olsen

Bestyrelsen

Hans Ricard Jørgensen Anders Weise Carstensen Ulla Bente Pedersen

Thomas Munch Jakobsen Birgitte Henning Clausen

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

Vi har revideret årsregnskabet for HRJ Service A/S for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19, 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. 30.04.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19 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 30. oktober 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Nørrelund Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19787

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

					01.01.14
Beløb i t.DKK	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	30.04.15

Resultat

Bruttofortjeneste	23.119	41.116	39.333	29.862	27.351
Resultat af primær drift	-17.572	4.637	3.650	1.871	1.357
Finansielle poster i alt	-658	-1.025	-859	-665	-748
Årets resultat	-14.250	2.768	2.136	926	505

Balance

Samlede aktiver	27.929	33.009	28.250	27.282	22.353
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.880	498	409	551	732
Egenkapital	-5.507	9.494	6.726	4.589	3.663

Nøgletal

					01.01.14
	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	30.04.15

Rentabilitet

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

Soliditet

Egenkapitalandel	-20%	29%	24%	17%	16%
------------------	------	-----	-----	-----	-----

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 01.05.18 - 30.04.19 udviser et resultat på DKK -14.250.337 mod DKK 2.768.166 for tiden 01.05.17 - 30.04.18. Balancen viser en egenkapital på DKK -5.506.647.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19 var et resultat før skat på t.DKK 1.500 - 2.000.

Oplysninger om fortsat drift

Ledelsen henviser til note 1 i årsrapporten.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 4.000 - 6.000 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
	Bruttofortjeneste	23.118.873	41.116.247
2	Personaleomkostninger	-40.244.880	-36.228.131
	Resultat før af- og nedskrivninger	-17.126.007	4.888.116
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-445.833	-251.434
	Resultat før finansielle poster	-17.571.840	4.636.682
3	Finansielle indtægter	30.421	22.676
4	Finansielle omkostninger	-688.255	-1.047.328
	Resultat før skat	-18.229.674	3.612.030
5	Skat af årets resultat	3.979.337	-843.864
	Årets resultat	-14.250.337	2.768.166

6 Resultatdisponering

AKTIVER		30.04.19	30.04.18
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	1.138.245	509.590
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.180.666	395.106
8	Materielle anlægsaktiver i alt	2.318.911	904.696
9	Deposita	52.000	52.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	52.000	52.000
	Anlægsaktiver i alt	2.370.911	956.696
	Råvarer og hjælpematerialer	70.000	882.000
	Varebeholdninger i alt	70.000	882.000
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.328.661	14.230.322
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.711.227	13.541.623
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	581.337	529.615
13	Udskudt skatteaktiv	3.350.268	0
	Andre tilgodehavender	531.438	38.322
11	Periodeafgrænsningsposter	747.302	614.169
	Tilgodehavender i alt	23.250.233	28.954.051
	Likvide beholdninger	2.237.361	2.215.758
	Omsætningsaktiver i alt	25.557.594	32.051.809
	Aktiver i alt	27.928.505	33.008.505

PASSIVER		30.04.19	30.04.18
Note		DKK	DKK
12	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-6.006.647	8.243.690
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	750.000
Egenkapital i alt		-5.506.647	9.493.690
13	Hensættelser til udskudt skat	0	629.069
Hensatte forpligtelser i alt		0	629.069
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.212.125	1.467.077
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.253.639	10.255.139
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.001.179	1.972.495
	Deposita	0	11.800
	Selskabsskat	737.726	1.355.178
	Anden gæld	7.230.483	7.824.057
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		33.435.152	22.885.746
Gældsforpligtelser i alt		33.435.152	22.885.746
Passiver i alt		27.928.505	33.008.505
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.05.18 - 30.04.19				
Saldo pr. 01.05.18	500.000	8.243.690	750.000	9.493.690
Betalt udbytte	0	0	-750.000	-750.000
Forslag til resultatdisponering	0	-14.250.337	0	-14.250.337
Saldo pr. 30.04.19	500.000	-6.006.647	0	-5.506.647

Pengestrømsopgørelse

Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat	-14.250.337	2.768.166
17 Reguleringer	-2.910.670	2.067.950
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	812.000	65.800
Tilgodehavender	9.105.808	-2.201.489
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	8.311.751	-459.202
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.068.552	2.241.225
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	30.421	22.676
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-688.255	-1.047.328
Betalt selskabsskat	-617.452	-260.810
Pengestrømme fra driften	-206.734	955.763
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.880.048	-498.219
Salg af materielle anlægsaktiver	55.000	4.000
Pengestrømme fra investeringer	-1.825.048	-494.219
Betalt udbytte	-750.000	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	1.058.337	213.007
Pengestrømme fra finansiering	308.337	213.007
Årets samlede pengestrømme	-1.723.445	674.551
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.215.758	176.811
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-1.467.077	-102.681
Likvide beholdninger ved årets slutning	-974.764	748.681
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.237.361	2.215.758
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.212.125	-1.467.077
I alt	-974.764	748.681

1. Oplysninger om fortsat drift

Indeværende års drift har resulteret i samlet betydeligt tab. Denne omstændighed har betydet, at det har været nødvendigt at foretage en revurdering af selskabets finansielle struktur og ledelse. Selskabets ledelse er udskiftet og styrket. Den finansielle situation har været vanskelig og det har været nødvendigt at indskyde ny kapital, samt få tilført ny finansiering. På tidspunktet for underskrivelse af regnskabet er selskabets kapital reableret og er igen positiv. Der er tilført ny likviditet ved optagelse af lån.

Selskabets resultat for perioden efter statusdagen har udviklet sig positivt og der er således for perioden frem til 31. august 2019 opnået et positivt resultat på 3,5 mio. Tillagt kapitaltilførslen udgør egenkapitalen i dag godt 7 mio.

På baggrund af de anførte tiltag er det ledelsens opfattelse, at den fortsatte drift er sikret på et solidt grundlag.

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	33.950.484	30.758.374
Pensioner	4.176.221	3.782.838
Andre omkostninger til social sikring	803.593	713.445
Andre personaleomkostninger	1.314.582	973.474

I alt	40.244.880	36.228.131
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	85	80
--	----	----

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	30.721	21.099
----------------------------------	--------	--------

Renteindtægter i øvrigt	-300	300
Valutakursreguleringer	0	1.277

Øvrige finansielle indtægter	-300	1.577
------------------------------	------	-------

I alt	30.421	22.676
-------	--------	--------

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	114.030	500.450
Renteomkostninger i øvrigt	574.225	546.878
I alt	688.255	1.047.328

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	737.726
Årets regulering af udskudt skat	-3.979.337	106.138
I alt	-3.979.337	843.864

6. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	750.000
Overført resultat	-14.250.337	2.018.166
I alt	-14.250.337	2.768.166

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.05.18	100.000
Kostpris pr. 30.04.19	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.18	-100.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.19	-100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.19	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.18	847.275	3.726.680
Tilgang i året	695.946	1.184.102
Afgang i året	0	-237.500
Kostpris pr. 30.04.19	1.543.221	4.673.282
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.18	-337.685	-3.331.574
Afskrivninger i året	-67.291	-378.542
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	217.500
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.19	-404.976	-3.492.616
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.19	1.138.245	1.180.666

9. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita	
Kostpris pr. 01.05.18		52.000
Kostpris pr. 30.04.19		52.000
	30.04.19	30.04.18
	DKK	DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	61.305.662	89.948.752
Acontofaktureringer	-55.977.001	-75.718.430
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.328.661	14.230.322
Igangværende arbejder	5.328.661	14.230.322

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte leasingydelser	482.938	446.103
Andre periodeafgrænsningsposter	264.364	168.066
I alt	747.302	614.169

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

	30.04.19 DKK	30.04.18 DKK
--	-----------------	-----------------

13. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.05.18	3.350.268	-629.069
Udskudt skatteaktiv pr. 30.04.19	3.350.268	-629.069

14. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1-4 år og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1.048, i alt t.DKK 3.576.

Garantiforpligtelser

Selskabet har gennem dets bankforbindelse stillet garantier på t.DKK 2.000.

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.

15. 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 15.100.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Hans Ricard Jørgensen	100 % ejerskab af H.R.J. Holding ApS
H.R.J. Holding ApS	60 % ejerskab

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

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-35.000	-52.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	445.833	251.434
Finansielle indtægter	-30.421	-22.676
Finansielle omkostninger	688.255	1.047.328
Skat af årets resultat	-3.979.337	843.864
I alt	-2.910.670	2.067.950

18. 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.

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

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

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.

18. 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.

18. 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.

18. 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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