

RengøringsCompagniet A/S

Vandmanden 10H, 9200 Aalborg SV
CVR-nr. 32 26 01 44

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.03.19

Tore Monsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 27

Selskabet

RengøringsCompagniet A/S
Vandmanden 10H
9200 Aalborg SV
Telefon: 98 13 81 90
E-mail: regnskab@rc-as.dk
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 32 26 01 44
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Rune Serigstad

Bestyrelse

Tore Monsen, formand
Morten Jensen
Siff Ørnbæk
Eirik Olafsson
Dan Østergård

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Modervirksomhed

Toma Facility Danmark ApS, Maribo

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Rengørings-Compagniet 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 7. marts 2019

Direktionen

Rune Serigstad

Bestyrelsen

Tore Monsen
Formand

Morten Jensen

Siff Ørnæk

Eirik Olafsson

Dan Østergård

Til kapitalejerne i RengøringsCompagniet A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for RengøringsCompagniet A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

Aalborg, den 7. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne28606

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	71.352	66.191	68.631	77.408	71.541
Indeks	100	93	96	108	100
Resultat før af- og nedskrivninger	3.847	3.410	3.631	3.827	2.855
Indeks	135	119	127	134	100
Resultat af primær drift	2.578	2.107	2.338	2.576	1.623
Indeks	159	130	144	159	100
Finansielle poster i alt	227	-17	-2	-34	-45
Indeks	-504	38	4	76	100
Årets resultat	2.193	1.627	1.819	1.930	1.198
Indeks	183	136	152	161	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	22.710	20.160	21.519	22.295	23.704
Indeks	96	85	91	94	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	183	711	705	455	915
Indeks	20	78	77	50	100
Egenkapital	8.089	7.496	7.669	7.849	7.120
Indeks	114	105	108	110	100

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive rengøringsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 2.193.173 mod DKK 1.626.989 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.088.736.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2018 var et resultat før skat på niveau med 2017, hvilket blev opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et større positivt resultat før skat for det kommende år i forhold til indværende år, som følge af opkøb af nye aktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet opkøbt kapitalandele i to selskaber. Efter regnskabsårets afslutning er der ikke herudover indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	71.351.731	66.190.870
2	Personaleomkostninger	-67.504.452	-62.780.884
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.847.279	3.409.986
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.269.138	-1.302.772
	Resultat af primær drift	2.578.141	2.107.214
3	Finansielle indtægter	260.192	0
	Finansielle omkostninger	-32.706	-16.844
	Finansielle poster i alt	227.486	-16.844
	Resultat før skat	2.805.627	2.090.370
4	Skat af årets resultat	-612.454	-463.381
	Årets resultat	2.193.173	1.626.989
5	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	0	599.461
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	599.461
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.266.595	1.753.685
7	Materielle anlægsaktiver i alt	1.266.595	1.753.685
8	Deposita	247.094	145.571
	Finansielle anlægsaktiver i alt	247.094	145.571
	Anlægsaktiver i alt	1.513.689	2.498.717
	Råvarer og hjælpematerialer	281.963	416.050
	Varebeholdninger i alt	281.963	416.050
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.145.674	9.487.739
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.768.444	7.440.122
9	Udskudt skatteaktiv	61.948	0
	Andre tilgodehavender	627.210	252.938
10	Periodeafgrænsningsposter	154.204	0
	Tilgodehavender i alt	19.757.480	17.180.799
	Likvide beholdninger	1.157.131	63.979
	Omsætningsaktiver i alt	21.196.574	17.660.828
	Aktiver i alt	22.710.263	20.159.545

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
11	Selskabskapital	2.000.000	2.000.000
	Overført resultat	4.588.736	3.895.563
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.600.000
	Egenkapital i alt	8.088.736	7.495.563
9	Hensættelser til udskudt skat	0	112.021
	Hensatte forpligtelser i alt	0	112.021
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.653	1.112.834
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	990.641	1.354.917
	Selskabsskat	786.423	614.610
	Anden gæld	12.842.810	9.469.600
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.621.527	12.551.961
	Gældsforpligtelser i alt	14.621.527	12.551.961
	Passiver i alt	22.710.263	20.159.545

- 12 Eventualforpligtelser
 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 14 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	2.000.000	3.868.574	1.800.000
Betalt udbytte	0	0	-1.800.000
Forslag til resultatdisponering	0	26.989	1.600.000
Saldo pr. 31.12.17	2.000.000	3.895.563	1.600.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	2.000.000	3.895.563	1.600.000
Betalt udbytte	0	0	-1.600.000
Forslag til resultatdisponering	0	693.173	1.500.000
Saldo pr. 31.12.18	2.000.000	4.588.736	1.500.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	2.193.173	1.626.989
15 Reguleringer	1.654.106	1.782.286
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdning	134.087	-129.050
Tilgodehavender	-2.514.733	894.503
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-364.276	-174.575
Anden driftsafledt gæld	3.373.210	-993.909
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.475.567	3.006.244
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	260.192	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-32.706	-16.844
Betalt selskabsskat	-614.610	-654.156
Pengestrømme fra driften	4.088.443	2.335.244
Køb af materielle anlægsaktiver	-182.587	-710.759
Salg af materielle anlægsaktiver	0	11.200
Køb af finansielle anlægsaktiver	-101.523	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	55.507
Pengestrømme fra investeringer	-284.110	-644.052
Frie pengestrømme	3.804.333	1.691.192
Betalt udbytte	-1.600.000	-1.800.000
Pengestrømme fra finansiering	-1.600.000	-1.800.000
Årets samlede pengestrømme	2.204.333	-108.808
Likvide beholdninger	-1.048.855	-940.047
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.155.478	-1.048.855
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.157.131	63.979
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-1.653	-1.112.834
I alt	1.155.478	-1.048.855

1. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet opkøbt kapitalandele i to selskaber. Efter regnskabsårets afslutning er der ikke herudover indtruffet betydningsfulde hændelser.

	2018 DKK	2017 DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	60.280.334	55.988.946
Pensioner	4.995.294	4.787.930
Andre omkostninger til social sikring	903.723	825.624
Andre personaleomkostninger	1.325.101	1.178.384
I alt	67.504.452	62.780.884
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	176	172

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	240.710	0
Øvrige finansielle indtægter	19.482	0
I alt	260.192	0

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	786.423	614.610
Årets regulering af udskudt skat	-173.969	-151.229
I alt	612.454	463.381

	2018	2017
	DKK	DKK

5. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.600.000
Overført resultat	693.173	26.989
I alt	2.193.173	1.626.989

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.18	6.018.734
Kostpris pr. 31.12.18	6.018.734
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-5.419.273
Afskrivninger i året	-599.461
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-6.018.734
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	5.022.256
Tilgang i året	182.587
Kostpris pr. 31.12.18	5.204.843
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-3.268.571
Afskrivninger i året	-669.677
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-3.938.248
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.266.595

8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.18	145.571
Tilgang i året	101.523
Kostpris pr. 31.12.18	247.094

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.18	-112.021	-263.250
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	173.969	151.229
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.18	61.948	-112.021

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	70.319	0
Andre periodeafgrænsningsposter	83.885	0
I alt	154.204	0

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktieklasser A	18.400	1.840.000
Aktieklasser B	1.600	160.000
I alt		2.000.000

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 1.484 pr. 31.12.18.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

Selskabet har indgået huslejekontrakter i alle rengøringsafdelinger.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Toma Facility Danmark ApS, Maribo	Direkte modervirksomhed
TomaGruppen AS, Norge	Ultimativ modervirksomhed

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhederne TomaGruppen AS, Norge og Toma Facility Danmark ApS, Maribo.

	2018	2017
	DKK	DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-711
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.269.138	1.302.772
Finansielle indtægter	-260.192	0
Finansielle omkostninger	32.706	16.844
Skat af årets resultat	612.454	463.381
I alt	1.654.106	1.782.286

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter ved 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 vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og 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	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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 immaterielle og 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.

16. 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 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.

16. 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationseværdien 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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