

# **P.K. Justesen A/S**

Lerbakken 1, 4220 Korsør  
CVR-nr. 36 42 56 36

## **Årsrapport for 2021**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 29.06.22

Henrik Ørnstrup Justesen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 28

---

---

**Selskabet**

---

P.K. Justesen A/S  
Lerbakken 1  
4220 Korsør  
Hjemsted: Slagelse  
CVR-nr.: 36 42 56 36  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Henrik Ørnstrup Justesen

---

**Bestyrelse**

---

Kristian Ørnstrup Justesen  
Henrik Ørnstrup Justesen  
Hans-Henrik Plambek

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

P.K. Justesen Holding A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for P.K. Justesen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 29. juni 2022

**Direktionen**

Henrik Ørnstrup Justesen

**Bestyrelsen**

Kristian Ørnstrup Justesen

Henrik Ørnstrup Justesen

Hans-Henrik Plambek

## Til kapitalejeren i P.K. Justesen A/S

### Konklusion

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

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

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Slagelse, den 29. juni 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne11503

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-1.738	634	3.419	3.153	1.555
Indeks	-112	41	220	203	100
Finansielle poster i alt	-562	3.370	2.770	-3.271	404
Årets resultat	-1.895	3.115	4.829	-166	1.502

*Balance*

Samlede aktiver	71.719	78.440	82.322	70.835	57.859
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.371	23.373	16.744	21.001	11.710
Egenkapital	8.851	10.746	10.631	5.803	5.967

**Nøgletal**

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-19%	29%	59%	-3%	29%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	12%	14%	13%	8%	10%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	69	64	65	66	63



*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning: 
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

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

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at drive transport-, speditjons-, agentur- og handelsvirksomhed samt aktiviteter i tilknytning hertil.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK -1.895.214 mod t.DKK 3.115 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.850.851.

Resultatforventningen for 2021 var et positivt resultat på niveau med tidligere år. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af stigende materielomkostninger samt omkostninger af engangskaraktér.

**Forventet udvikling**

Det er ledelsens forventninger, at selskabets aktivitet for 2022 vil være på niveau med 2021 og med et positivt resultat.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2021 DKK	2020 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>8.569.381</b>	<b>10.860</b>
	Administrationsomkostninger	-10.307.456	-9.963
	Andre driftsomkostninger	0	-263
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-1.738.075</b>	<b>634</b>
3	Finansielle indtægter	204.191	4.200
4	Finansielle omkostninger	-766.239	-830
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.300.123</b>	<b>4.004</b>
5	Skat af årets resultat	404.909	-889
	<b>Årets resultat</b>	<b>-1.895.214</b>	<b>3.115</b>
6	Resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		31.12.21	31.12.20
		DKK	t.DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	217.432	238
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	54.381.051	62.036
<b>7</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>54.598.483</b>	<b>62.274</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>54.598.483</b>	<b>62.274</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	630.861	420
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>630.861</b>	<b>420</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.363.248	12.576
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	473.285	707
	Tilgodehavende selskabsskat	419.687	96
	Andre tilgodehavender	193.505	458
<b>8</b>	<b>Periodeafgrænsningsposter</b>	<b>518.803</b>	<b>1.503</b>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>15.968.528</b>	<b>15.340</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	488.684	373
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>488.684</b>	<b>373</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>32.352</b>	<b>33</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>17.120.425</b>	<b>16.166</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>71.718.908</b>	<b>78.440</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.21	31.12.20
Note		DKK	t.DKK
9	Selskabskapital	2.500.000	2.500
	Overført resultat	6.350.851	8.246
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>8.850.851</b>	<b>10.746</b>
10	Hensættelser til udskudt skat	4.252.093	3.869
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>4.252.093</b>	<b>3.869</b>
11	Leasingforpligtelser	20.299.014	29.075
11	Anden gæld	2.943.382	3.053
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>23.242.396</b>	<b>32.128</b>
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10.690.522	11.201
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	300.235	849
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.201.597	3.620
	Gæld til tilknyttede virksomheder	11.383.022	10.564
	Anden gæld	8.798.192	5.463
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>35.373.568</b>	<b>31.697</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>58.615.964</b>	<b>63.825</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>71.718.908</b>	<b>78.440</b>

12 Oplysninger om dagsværdi

13 Eventualforpligtelser

14 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	2.500.000	5.131.465	3.000.000	10.631.465
Betalt udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.114.600	0	3.114.600
Saldo pr. 31.12.20	2.500.000	8.246.065	0	10.746.065
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	2.500.000	8.246.065	0	10.746.065
Forslag til resultatdisponering	0	-1.895.214	0	-1.895.214
Saldo pr. 31.12.21	2.500.000	6.350.851	0	8.850.851

## 1. Særlige poster

Selskabet har modtaget krav om godtgørelse fra en samhandelspartner i forbindelse med ophævelse af en samhandelsaftale. Kravets størrelse anfægtes af selskabet, og det er ledelsens vurdering, at der i selskabets bruttofortjeneste i årsregnskabet 2021 er indarbejdet en tilstrækkelig hensættelse på i alt mio.DKK 2 i reservation til dækning af samlede sagsomkostninger.

	2021 DKK	2020 t.DKK
--	-------------	---------------

## 2. Medarbejderforhold

Lønninger	31.130.133	27.796
Pensioner	2.564.717	2.359
Andre omkostninger til social sikring	520.597	582
Andre personaleomkostninger	306.544	297

I alt	34.521.991	31.034
-------	------------	--------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	69	64
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.140.431	1.140.431
--------------------------------------	-----------	-----------

	2021 DKK	2020 t.DKK
<b>3. Finansielle indtægter</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	80.924	92
Renteindtægter i øvrigt	0	124
Øvrige finansielle indtægter	123.267	3.984
Øvrige finansielle indtægter	123.267	4.108
I alt	204.191	4.200

**4. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	231.027	435
Renteomkostninger i øvrigt	516.411	395
Øvrige finansielle omkostninger	18.801	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	535.212	395
I alt	766.239	830

**5. Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat	-392.569	0
Skatteværdi af underskud i tilknyttede virksomheder	-437.711	-207
Årets regulering af udskudt skat	383.093	1.096
Regulering af skat fra tidligere år	42.278	0
I alt	-404.909	889



	2021 DKK	2020 t.DKK
--	-------------	---------------

## 6. Resultatdisponering

Overført resultat	-1.895.214	3.115
I alt	-1.895.214	3.115

## 7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	248.500	92.801.933
Tilgang i året	0	6.370.974
Afgang i året	0	-9.159.845
Kostpris pr. 31.12.21	248.500	90.013.062
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-10.356	-30.766.110
Afskrivninger i året	-20.712	-8.328.537
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	3.462.636
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-31.068	-35.632.011
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	217.432	54.381.051
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	44.676.156

	31.12.21	31.12.20
	DKK	t.DKK

### 8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	61.437	299
Forudbetalte vægtafgifter	457.366	471
Forudbetalte leasingydelse	0	300
Andre periodeafgrænsningsposter	0	433
I alt	518.803	1.503

### 9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	2.500	2.500.000

	31.12.21 DKK	31.12.20 t.DKK
--	-----------------	-------------------

**10. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.21	3.869.000	2.773
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	383.093	1.096
Udskudt skat pr. 31.12.21	4.252.093	3.869

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	11.255.611	12.746
Varebeholdninger	138.789	92
Tilgodehavender	114.137	331
Gældsforpligtelser	-7.256.444	-8.862
Skattemæssige underskud	0	-438
I alt	4.252.093	3.869

**11. Langfristede gældsforpligtelser**

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.21 DKK	Gæld i alt 31.12.20 t.DKK
Leasingforpligtelser	10.684.822	1.143.000	30.983.836	40.276
Anden gæld	5.700	335.000	2.949.082	3.053
I alt	10.690.522	1.478.000	33.932.918	43.329

**12. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.21	488.684	488.684
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	0

Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til den aktuelle saldo på andelskontoen.

**13. Eventualforpligtelser***Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået lejekontrakter med en opsigelsesperiode på 6 måneder og en forpligtelse på i alt t.DKK 187.

*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 1.749. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 1.749.

**13. Eventualforpligtelser** - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med administrationselskabet PKJ Holding Korsør A/S og øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber fremgår af administrationselskabets årsregnskab. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har modtaget krav om godtgørelse fra en samhandelspartner i forbindelse med ophævelse af en samhandelsaftale. Kravets størrelse anfægtes af selskabet og det er ledelsens vurdering, at der i selskabets bruttofortjeneste i årsregnskabet 2021 er indarbejdet en tilstrækkelig hensættelse på i alt mio.DKK 2 i reservation til dækning af samlede sagsomkostninger.

**14. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Henrik Ørnstrup Justesen

Stemmemaajoritet

Transaktioner	Relation	2021 DKK
Produktionsomkostninger	Koncernselskaber	2.433.784
Administrationsomkostninger	Koncernselskaber	-726.046
Finansielle indtægter	Koncernselskaber	80.924
Finansielle omkostninger	Koncernselskaber	231.027
Tilgodehavender hos koncernselskaber	Koncernselskaber	473.285
Gæld til koncernselskaber	Koncernselskaber	11.383.022

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Medarbejderforhold.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for den ultimative modervirksomhed PKJ Holding Korsør A/S.

## 15. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

### Ændring i regnskabsmæssige skøn

*Revurdering af brugstider og restværdier på materielle anlægsaktiver*

Restværdier for produktionsanlæg og maskiner er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Restværdier for lastbiler er ændret fra 25 pct. til 30 pct. samt for trailere fra 0 pct. til 15 pct. Ændringen har en positiv påvirkning på resultatet for 2021 med t.DKK 450. Pr. 31.12.21 forøges egenkapitalen med t.DKK 351, og balancesummen forøges med t.DKK 351 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under produktionsanlæg og maskiner i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

### 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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

**Nettoomsætning**

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

**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

**Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

**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.

**15. 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
Indretning af lejede lokaler	12	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12	0-30

**Andre driftsomkostninger**

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

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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.



**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****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".

*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

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.

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.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 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**

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

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

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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