

Raunstrup Bygningsservice A/S

Robert Fultons Vej 22
8200 Aarhus N
CVR-nr. 37669717

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.04.2023

Kim Svane
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	9
Balance pr. 31.12.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2022	12
Pengestrømsopgørelse for 2022	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Raunstrup Bygningsservice A/S

Robert Fultons Vej 22

8200 Aarhus N

CVR-nr.: 37669717

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Morten Hansen, formand

Rene Høck, bestyrelsesmedlem

Troels Aggersbo, bestyrelsesmedlem

Direktion

Søren Kristensen, direktør

Revisor

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Dirch Passers Allé 36

2000 Frederiksberg

CVR-nr. 30700228

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Raunstrup Bygningsservice A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28.04.2023

Direktion

Søren Kristensen

direktør

Bestyrelse

Morten Hansen

formand

Rene Høck

bestyrelsesmedlem

Troels Aggersbo

bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Raunstrup Bygningsservice A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Raunstrup Bygningsservice A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 herudover 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.

Aarhus, den 28.04.2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228

Thomas Bruun Kofoed

statsaut. revisor

MNE-nr. mne28677

Tobias Oppermann

statsaut. revisor

MNE-nr. mne46362

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	9.431	20.515	9.800	5.839	4.528
Driftsresultat	(803)	7.955	1.514	(2.297)	(4.382)
Resultat af finansielle poster	(34)	115	(314)	(131)	(76)
Årets resultat	(645)	6.291	933	(1.897)	(3.489)
Balancesum	26.573	33.620	22.039	22.868	20.772
Investeringer i materielle aktiver	0	61	79	29	61
Egenkapital	8.295	8.939	2.649	1.715	3.612
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(7,49)	108,58	42,76	(71,22)	(65,13)
Soliditetsgrad (%)	31,22	26,59	12,02	7,50	17,39

Selskabet blev opkøbt af Enemærke og Petersen A/S den 1/3 2021, hvorefter regnskabsåret blev omlagt til kalenderåret. Som følge heraf omfatter regnskabsåret 2020/21 18 måneder, og er dermed ikke sammenligneligt med de øvrige år.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets og koncernens formål er at drive handel, industri og håndværk.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -645 t. kr. mod 6.291 t kr. sidste år.

Resultat anses for utilfredsstillende.

Selskabet blev opkøbt af Enemærke og Petersen A/S den 1/3 2021, hvorefter regnskabsåret blev omlagt til kalenderåret. Som følge heraf omfatter regnskabsåret 2022 12 måneder, og er dermed ikke sammenligneligt med 2020/21 som omfatter 18 måneder.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet havde forventet et resultat på niveau med sidste år hvilket, stigende materiale- og brændstofpriser er en af årsagerne til det det ikke lykkes, da de fleste af selskabets arbejder udføres i rammeaftaler med faste priser som ikke er steget i samme takt i perioden, har dette påvirket resultatet negativt.

Regnskabsåret har været præget af yderligere udvikling og tilpasning af selskabets servicekoncept til det kundespecifikke behov.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en aktivitet på niveau med 2022 og et resultat i niveauet 5-8 mio. kr.

Selskabet forventer fortsat høj aktivitet, men der forventes fortsat hård konkurrence i markedet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		9.430.787	20.515.480
Distributionsomkostninger		(84.342)	(135.010)
Administrationsomkostninger		(10.149.033)	(12.425.131)
Driftsresultat		(802.588)	7.955.339
Andre finansielle indtægter		59.053	295.651
Andre finansielle omkostninger	3	(92.658)	(180.272)
Resultat før skat		(836.193)	8.070.718
Skat af årets resultat	4	191.278	(1.779.956)
Årets resultat	5	(644.915)	6.290.762

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2020/21 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		42.250	72.191
Indretning af lejede lokaler		0	18.500
Materielle aktiver	6	42.250	90.691
Anlægsaktiver		42.250	90.691
Råvarer og hjælpematerialer		140.000	140.000
Varebeholdninger		140.000	140.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.605.095	23.160.814
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	9.101.660	9.215.017
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.603.935	496.078
Andre tilgodehavender		80.381	113.766
Periodeafgrænsningsposter	8	0	174.142
Tilgodehavender		26.391.071	33.159.817
Likvide beholdninger		0	229.830
Omsætningsaktiver		26.531.071	33.529.647
Aktiver		26.573.321	33.620.338

Passiver

	Note	2022 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		7.794.512	8.439.427
Egenkapital		8.294.512	8.939.427
Udskudt skat	9	1.346.766	1.526.000
Andre hensatte forpligtelser	10	44.900	44.900
Hensatte forpligtelser		1.391.666	1.570.900
Bankgæld		1.588.695	5.693.987
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	200.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.940.275	6.744.766
Gæld til tilknyttede virksomheder		388.358	537.820
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	631.044
Anden gæld	11	9.278.086	9.097.528
Periodeafgrænsningsposter	12	491.729	404.866
Kortfristede gældsforpligtelser		16.887.143	23.110.011
Gældsforpligtelser		16.887.143	23.110.011
Passiver		26.573.321	33.620.338
Personaleomkostninger	1		
Af- og nedskrivninger	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	8.439.427	8.939.427
Årets resultat	0	(644.915)	(644.915)
Egenkapital ultimo	500.000	7.794.512	8.294.512

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2020/21 kr.
Driftsresultat		(802.588)	7.955.339
Af- og nedskrivninger		48.441	76.260
Andre hensatte forpligtelser		0	44.900
Ændringer i arbejdskapital	13	5.282.215	(13.323.263)
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.528.068	(5.246.764)
Modtagne finansielle indtægter		59.052	295.651
Betalte finansielle omkostninger		(92.658)	(180.272)
Refunderet/(betalt) skat		(619.000)	(649.362)
Pengestrømme vedrørende drift		3.875.462	(5.780.747)
Køb mv. af materielle aktiver		0	(61.445)
Pengestrømme vedrørende investeringer		0	(61.445)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		3.875.462	(5.842.192)
Optagelse af lån		0	5.693.987
Afdrag på lån mv.		(4.105.292)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.105.292)	5.693.987
Ændring i likvider		(229.830)	(148.205)
Likvider primo		229.830	378.035
Likvider ultimo		0	229.830
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		0	229.830
Likvider ultimo		0	229.830

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2020/21 kr.
Gager og lønninger	56.254.547	59.412.061
Pensioner	4.228.351	4.513.615
Andre omkostninger til social sikring	1.118.756	1.291.130
Andre personaleomkostninger	2.226.782	2.461.518
	63.828.436	67.678.324

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	128	93
---	------------	-----------

Med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3., nr. 2. er ledelsesvederlag ikke er oplyst i regnskabet.

2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2020/21 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	48.441	76.260
	48.441	76.260

3 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2020/21 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	113.368
Renteomkostninger i øvrigt	92.658	66.904
	92.658	180.272

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2020/21 kr.
Aktuel skat	0	989.656
Ændring af udskudt skat	(179.234)	790.300
Regulering vedrørende tidligere år	(12.044)	0
	(191.278)	1.779.956

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2020/21 kr.
Overført resultat	(644.915)	6.290.762
	(644.915)	6.290.762

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	259.503	894.396
Kostpris ultimo	259.503	894.396
Af- og nedskrivninger primo	(187.312)	(875.896)
Årets afskrivninger	(29.941)	(18.500)
Af- og nedskrivninger ultimo	(217.253)	(894.396)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	42.250	0

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022 kr.	2020/21 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	19.349.967	25.595.855
Foretagne acontofaktureringer	(10.448.307)	(16.380.838)
Overført til forpligtelser	200.000	0
	9.101.660	9.215.017

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

9 Udskudt skat

	2022 kr.	2020/21 kr.
Immaterielle aktiver	(13.000)	(12.000)
Tilgodehavender	1.369.766	1.548.000
Hensatte forpligtelser	(10.000)	(10.000)
Udskudt skat i alt	1.346.766	1.526.000

Bevægelser i året	2022 kr.	2020/21 kr.
Primo	1.526.000	735.700
Indregnet i resultatopgørelsen	(179.234)	790.300
Ultimo	1.346.766	1.526.000

10 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser vedrørende selskabets igangværende arbejder.

11 Anden gæld

	2022	2020/21
	kr.	kr.
Moms og afgifter	1.661.875	2.746.936
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	6.412.895	5.286.558
Feriepengeforpligtelser	762.492	610.003
Anden gæld i øvrigt	440.824	454.031
	9.278.086	9.097.528

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

13 Ændring i arbejdskapital

	2022	2020/21
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	6.768.747	(11.744.177)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.486.532)	(1.579.086)
	5.282.215	(13.323.263)

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022	2020/21
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	5.151.665	5.892.675

15 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MT Højgaard Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Selskabet er som del af sine aktiviteter naturlig part i forskellige tvister. Efter ledelsens vurdering forventes udfaldet af selskabet tvister samlet set ikke at få væsentlig negativ betydning for selskabets finansielle stilling.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Tredjemand har på vegne af selskabet stillet arbejds- og betalingsgarantier på i alt 2.372 t.kr. over for selskabets kunder.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Raunstrup A/S ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
MT Højgaard Holding A/S, Søborg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Selskabet blev opkøbt af Enemærke og Petersen A/S den 1/3 2021, hvorefter regnskabsåret blev omlagt til kalenderåret. Som følge heraf omfatter regnskabsåret 2020/21 18 måneder, og er dermed ikke sammenligneligt med 2021/22.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 18. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Produktionsomkostninger

AProduktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager,

leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden

maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender. Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Operationelle leasingaftaler

Som fortolkningsbidrag indregnes leasing efter IAS 17. Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender. Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.