
Beja Holding ApS

Nymindevej 15, 2720 Vanløse

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 37 79 20 20

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /5 2018

Martin Rothe
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Beja Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 3. maj 2018

Direktion

Bente Provstgaard Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Beja Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Beja Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Hellerup, den 3. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Rønne Nielsen

statsautoriseret revisor

mne33726

Selskabsoplysninger

Selskabet

Beja Holding ApS
Nymindevej 15
2720 Vanløse

CVR-nr.: 37 79 20 20
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Direktion

Bente Provstgaard Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2017	2016
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Resultat af ordinær primær drift	1.451	4.243
Resultat før finansielle poster	342	4.243
Resultat af finansielle poster	-1.170	-1.328
Årets resultat	-752	2.326
Balance		
Balancesum	47.699	46.894
Egenkapital	9.725	10.581
Pengestrømme		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	6.975	6.606
- investeringsaktivitet	-8.351	-6.092
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-11.652	-6.092
- finansieringsaktivitet	1.480	-512
Årets forskydning i likvider	105	2
Antal medarbejdere	99	92
Nøgletal i %		
Afkastningsgrad	0,7%	9,0%
Soliditetsgrad	20,4%	22,6%
Forrentning af egenkapital	-7,4%	44,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at have kapitalinteresser i andre selskaber, herunder besidde aktier/anparter, drive finansiell virksomhed samt i øvrigt udøve enhver hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på DKK 752.375, og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 9.725.400.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende, men som forventet.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer et positivt resultat i 2018.

Eksternt miljø

Beskyttelse af miljøet er et vigtigt mål for koncernen. Koncernen foretager løbende investeringer i nye og miljørigtige køretøjer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		51.238.888	52.044.765	-12.500	-5.000
Personaleomkostninger	1	-44.722.497	-42.262.688	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-5.065.103	-5.539.218	0	0
Andre driftsomkostninger		-1.108.880	0	0	0
Resultat før finansielle poster		342.408	4.242.859	-12.500	-5.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-742.625	2.330.075
Finansielle indtægter		40.323	1.593	0	0
Finansielle omkostninger		-1.210.557	-1.329.558	0	0
Resultat før skat		-827.826	2.914.894	-755.125	2.325.075
Skat af årets resultat	3	75.451	-588.719	2.750	1.100
Årets resultat		-752.375	2.326.175	-752.375	2.326.175

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		1.278.571	1.642.857	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.278.571	1.642.857	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		31.208.238	28.384.115	0	0
Indretning af lejede lokaler		2.899.332	3.191.778	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	34.107.570	31.575.893	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	9.692.450	10.585.075
Deposita	7	334.890	325.507	0	0
Finansielle anlægsaktiver		334.890	325.507	9.692.450	10.585.075
Anlægsaktiver		35.721.031	33.544.257	9.692.450	10.585.075
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.960.791	12.247.300	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	138.600	0
Andre tilgodehavender		15.224	0	0	0
Udskudt skatteaktiv	11	0	0	2.750	0
Selskabsskat		0	1.100	0	1.100
Periodeafgrænsningsposter	8	894.822	1.099.413	0	0
Tilgodehavender		11.870.837	13.347.813	141.350	1.100
Likvide beholdninger		106.995	2.296	0	0
Omsætningsaktiver		11.977.832	13.350.109	141.350	1.100
Aktiver		47.698.863	46.894.366	9.833.800	10.586.175

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Overkurs ved emission		0	0	0	8.205.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.437.450	2.180.075
Overført resultat		9.622.500	10.427.775	8.185.050	42.700
Foreslået udbytte for regnskabsåret		52.900	103.400	52.900	103.400
Egenkapital	9	9.725.400	10.581.175	9.725.400	10.581.175
Hensættelse til udskudt skat	11	2.453.549	2.529.000	0	0
Hensatte forpligtelser		2.453.549	2.529.000	0	0
Leasingforpligtelser		14.163.235	10.742.475	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	14.163.235	10.742.475	0	0
Kreditinstitutter		2.732.329	7.749.339	0	0
Leasingforpligtelser	12	6.697.860	5.990.589	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.926.458	4.011.048	5.000	5.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.580.998	108.272	75.482	0
Selskabsskat		0	91.960	0	0
Anden gæld		5.419.034	5.090.508	27.918	0
Kortfristede gældsforpligtelser		21.356.679	23.041.716	108.400	5.000
Gældsforpligtelser		35.519.914	33.784.191	108.400	5.000
Passiver		47.698.863	46.894.366	9.833.800	10.586.175
Væsentligste aktiviteter					
Resultatdisponering	10				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15				
Anvendt regnskabspraksis	16				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	50.000	0	0	10.427.775	103.400	10.581.175
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-103.400	-103.400
Årets resultat	0	0	0	-805.275	52.900	-752.375
Egenkapital 31. december	50.000	0	0	9.622.500	52.900	9.725.400

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	50.000	8.205.000	2.180.075	42.700	103.400	10.581.175
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-103.400	-103.400
Årets resultat	0	0	-742.625	-62.650	52.900	-752.375
Overført fra overkurs ved emission	0	-8.205.000	0	8.205.000	0	0
Egenkapital 31. december	50.000	0	1.437.450	8.185.050	52.900	9.725.400

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		-752.375	2.326.175
Reguleringer	13	7.268.766	7.455.902
Ændring i driftskapital	14	1.719.814	-1.848.125
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.236.205	7.933.952
Renteindbetalinger og lignende		40.323	1.593
Renteudbetalinger og lignende		-1.210.560	-1.329.558
Pengestrømme fra ordinær drift		7.065.968	6.605.987
Betalt selskabsskat		-90.860	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.975.108	6.605.987
Køb af materielle anlægsaktiver		-11.651.814	-6.092.138
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		140.617	0
Salg af materielle anlægsaktiver		3.310.440	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		-150.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-8.350.757	-6.092.138
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-5.017.009	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		0	-1.767.214
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	1.147.389
Indgåelse af leasingforpligtelser		4.128.031	0
Optagelse af gæld hos selskabsdeltagere og ledelse		2.472.726	108.272
Betalt udbytte		-103.400	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.480.348	-511.553
Ændring i likvider		104.699	2.296
Likvider 1. januar		2.296	0
Likvider 31. december		106.995	2.296
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		106.995	2.296
Likvider 31. december		106.995	2.296

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	38.806.884	36.643.266	0	0
Pensioner	4.768.114	4.321.274	0	0
Andre omkostninger til social sikring	819.313	829.404	0	0
Andre personaleomkostninger	328.186	468.744	0	0
	44.722.497	42.262.688	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	99	92	0	0
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.				
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	364.286	364.286	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.700.817	5.174.932	0	0
	5.065.103	5.539.218	0	0
Der specificeres således:				
Goodwill	364.286	364.286	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.343.471	4.820.290	0	0
Indretning af lejede lokaler	357.346	354.642	0	0
	5.065.103	5.539.218	0	0
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	90.860	0	-1.100
Årets udskudte skat	-75.451	497.859	-2.750	0
	-75.451	588.719	-2.750	-1.100

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	2.007.143
Kostpris 31. december	2.007.143
Ned- og afskrivninger 1. januar	364.286
Årets afskrivninger	364.286
Ned- og afskrivninger 31. december	728.572
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.278.571

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	33.204.405	3.546.420
Tilgang i årets løb	12.123.625	64.900
Afgang i årets løb	-11.490.465	0
Kostpris 31. december	33.837.565	3.611.320
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.820.290	354.642
Årets afskrivninger	4.581.252	357.346
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-6.772.215	0
Ned- og afskrivninger 31. december	2.629.327	711.988
Regnskabsmæssig værdi 31. december	31.208.238	2.899.332
Heraf finansielle leasingaktiver	25.154.334	0

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2017 DKK	2016 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	8.255.000	0
Tilgang i årets løb	0	8.255.000
Kostpris 31. december	<u>8.255.000</u>	<u>8.255.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	2.330.075	0
Årets resultat	-742.625	2.330.075
Udbytte til moderselskabet	-150.000	0
Værdireguleringer 31. december	<u>1.437.450</u>	<u>2.330.075</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.692.450</u>	<u>10.585.075</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JH Transport & Logistics A/S	Brøndby	8.255.354	100%	9.692.450	-742.979

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern Deposita DKK
Kostpris 1. januar	325.507
Tilgang i årets løb	9.383
Kostpris 31. december	<u>334.890</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>334.890</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger leasing.

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 50 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	52.900	103.400	52.900	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-742.625	2.330.075
Overført resultat	-805.275	2.222.775	-62.650	-107.300
	-752.375	2.326.175	-752.375	2.326.175

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	2.529.000	2.031.141	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-75.451	497.859	-2.750	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	2.453.549	2.529.000	-2.750	0
Immaterielle anlægsaktiver	55.000	60.000	0	0
Materielle anlægsaktiver	2.565.000	2.469.000	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-166.451	0	-2.750	0
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	2.750	0
	2.453.549	2.529.000	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	0	0	2.750	0
Regnskabsmæssig værdi	0	0	2.750	0

Det indregnede skatteaktiv består af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi på materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	14.163.235	10.742.475	0	0
Langfristet del	14.163.235	10.742.475	0	0
Inden for 1 år	6.697.860	5.990.589	0	0
	20.861.095	16.733.064	0	0

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2017 DKK	2016 DKK
Finansielle indtægter	-40.323	-1.593
Finansielle omkostninger	1.210.557	1.329.558
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	6.173.983	5.539.218
Skat af årets resultat	-75.451	588.719
	7.268.766	7.455.902

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	1.475.877	-5.000.689
Ændring i leverandører m.v.	243.937	3.152.564
	1.719.814	-1.848.125

Noter til årsregnskabet

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	DKK	DKK	DKK
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Virksomhedspant på i alt TDKK 6.000, der giver pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, driftsmidler og inventar og goodwill en samlet regnskabsmæssig værdi af	19.914.025	24.728.611	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:				
Finansielt leasede biler	25.154.334	21.062.946	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	325.728	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	274.288	0	0	0
	600.016	0	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 mdr.	380.148	360.765	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

15	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	DKK	DKK	DKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Heraf overfor tilknyttede virksomheder				
Pant- og sikkerhedsstillelser i aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi på	45.068.359	45.791.557	0	0

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Beja Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Beja Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$