
Beja Holding ApS

Nymindevej 15, 2720 Vanløse

Årsrapport for 2016

(regnskabsår 11/6 - 31/12)

CVR-nr. 37 79 20 20

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2017

Jan Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 11. juni - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 11. juni - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 11. juni - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2017

Direktion

Jan 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 11. juni - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Beja Holding ApS for regnskabsåret 11. juni - 31. december 2016, 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 31. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Rønne Nielsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Beja Holding ApS
Nymindevej 15
2720 Vanløse

CVR-nr.: 37 79 20 20
Regnskabsperiode: 11. juni - 31. december
Hjemstedskommune: København

Direktion

Jan Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern
	2016
	TDKK
Hovedtal	
Resultat	
Resultat af ordinær primær drift	4.243
Resultat før finansielle poster	4.243
Resultat af finansielle poster	-1.328
Årets resultat	2.326
Balance	
Balancesum	46.894
Egenkapital	10.581
Pengestrømme	
Pengestrømme fra:	
- driftsaktivitet	6.606
- investeringsaktivitet	-6.092
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-6.092
- finansieringsaktivitet	-512
Årets forskydning i likvider	2
Antal medarbejdere	92
Nøgletal i %	
Afkastningsgrad	9,0%
Soliditetsgrad	22,6%
Forrentning af egenkapital	44,0%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Beja Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 2.326.175, og koncernens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 10.581.175.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer et overskud for det kommende regnskabsår på niveau med 2016.

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 2016 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2016 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 11. juni - 31. december

	Note	Koncern 2016 DKK	Moderselskab 2016 DKK
Bruttofortjeneste		52.044.765	-5.000
Personaleomkostninger	1	-42.262.688	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-5.539.218	0
Resultat før finansielle poster		4.242.859	-5.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	2.330.075
Finansielle indtægter	3	1.593	0
Finansielle omkostninger	4	-1.329.558	0
Resultat før skat		2.914.894	2.325.075
Skat af årets resultat	5	-588.719	1.100
Årets resultat		2.326.175	2.326.175

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	2.330.075
Overført resultat	2.222.775	-107.300
	2.326.175	2.326.175

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern 2016 DKK	Moderselskab 2016 DKK
Goodwill		1.642.857	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.642.857	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		28.384.115	0
Indretning af lejede lokaler		3.191.778	0
Materielle anlægsaktiver	7	31.575.893	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	10.585.075
Finansielle anlægsaktiver		0	10.585.075
Anlægsaktiver		33.218.750	10.585.075
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.247.300	0
Andre tilgodehavender		325.507	0
Selskabsskat		1.100	1.100
Periodeafgrænsningsposter		1.099.413	0
Tilgodehavender		13.673.320	1.100
Likvide beholdninger		2.296	0
Omsætningsaktiver		13.675.616	1.100
Aktiver		46.894.366	10.586.175

Balance 31. december

Passiver

	Koncern	Morderselskab
Note	2016	2016
	DKK	DKK
Selskabskapital	50.000	50.000
Overkurs ved emission	0	8.205.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	2.180.075
Overført resultat	10.427.775	42.700
Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	103.400
Egenkapital	9 10.581.175	10.581.175
Hensættelse til udskudt skat	10 2.529.000	0
Hensatte forpligtelser	2.529.000	0
Leasingforpligtelser	10.742.475	0
Langfristede gældsforpligtelser	11 10.742.475	0
Kreditinstitutter	7.749.339	0
Leasingforpligtelser	11 5.990.589	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.011.048	5.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	108.272	0
Selskabsskat	91.960	0
Anden gæld	5.090.508	0
Kortfristede gældsforpligtelser	23.041.716	5.000
Gældsforpligtelser	33.784.191	5.000
Passiver	46.894.366	10.586.175
Væsentligste aktiviteter		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14	
Anvendt regnskabspraksis	15	

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs-	Overkurs ved	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre	Overført	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kapital	emission	værdis meto- de	resultat	skabsåret	
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 11. juni	0	0	0	0	0	0
Kontant indskud i forbindelse med stiftelse	50.000	8.205.000	0	0	0	8.255.000
Årets resultat	0	0	0	2.222.775	103.400	2.326.175
Overført fra overkurs ved emission	0	-8.205.000	0	8.205.000	0	0
Egenkapital 31. december	50.000	0	0	10.427.775	103.400	10.581.175

Moderselskab

Egenkapital 11. juni	0	0	0	0	0	0
Kontant indskud i forbindelse med stiftelse	50.000	8.205.000	0	0	0	8.255.000
Forventet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	-150.000	150.000	0	0
Årets resultat	0	0	2.330.075	-107.300	103.400	2.326.175
Egenkapital 31. december	50.000	8.205.000	2.180.075	42.700	103.400	10.581.175

Pengestrømsopgørelse 11. juni - 31. december

	Note	Koncern 2016 DKK
Årets resultat		2.326.175
Reguleringer	12	7.455.902
Ændring i driftskapital	13	-1.848.125
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		7.933.952
Renteindbetalinger og lignende		1.593
Renteudbetalinger og lignende		-1.329.558
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.605.987
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.092.138
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.092.138
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.767.214
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		1.147.389
Optagelse af gæld hos selskabsdeltagere og ledelse		108.272
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-511.553
Ændring i likvider		2.296
Likvider 11. juni		0
Likvider 31. december		2.296
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger		2.296
Likvider 31. december		2.296

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2016	2016
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	36.643.266	0
Pensioner	4.321.274	0
Andre omkostninger til social sikring	829.404	0
Andre personaleomkostninger	468.744	0
	<u>42.262.688</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>92</u>	<u>0</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen og bestyrelsen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	364.286	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.174.932	0
	<u>5.539.218</u>	<u>0</u>
Der specificeres således:		
Goodwill	364.286	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.820.290	0
Indretning af lejede lokaler	354.642	0
	<u>5.539.218</u>	<u>0</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.593	0
	<u>1.593</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2016	2016
	DKK	DKK
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.326.726	0
Kursreguleringer omkostninger	2.832	0
	<u>1.329.558</u>	<u>0</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	90.860	-1.100
Årets udskudte skat	497.859	0
	<u>588.719</u>	<u>-1.100</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
Koncern		<u>Goodwill</u>
		DKK
Kostpris 11. juni		2.007.143
Kostpris 31. december		2.007.143
Overførsler i årets løb		0
Opskrivninger 31. december		0
Ned- og afskrivninger 11. juni		0
Årets afskrivninger		364.286
Ned- og afskrivninger 31. december		364.286
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>1.642.857</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 11. juni	27.112.267	3.546.420
Tilgang i årets løb	6.092.138	0
Kostpris 31. december	<u>33.204.405</u>	<u>3.546.420</u>
Opskrivninger 11. juni	0	0
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 11. juni	0	0
Årets afskrivninger	<u>4.820.290</u>	<u>354.642</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>4.820.290</u>	<u>354.642</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>28.384.115</u>	<u>3.191.778</u>

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 11. juni	0
Tilgang i årets løb	<u>8.255.000</u>
Kostpris 31. december	<u>8.255.000</u>
Værdireguleringer 11. juni	0
Årets resultat	<u>2.330.075</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>2.330.075</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<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%	10.585.429	2.330.075

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

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

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2016	2016
	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 11. juni	2.031.141	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	497.859	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	2.529.000	0
Immaterielle anlægsaktiver	60.000	0
Materielle anlægsaktiver	2.469.000	0
	2.529.000	0

11 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:

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	10.742.475	0
Langfristet del	10.742.475	0
Inden for 1 år	5.990.589	0
	16.733.064	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2016	
	DKK	
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter		-1.593
Finansielle omkostninger		1.329.558
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg		5.539.218
Skat af årets resultat		588.719
		7.455.902
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender		-5.000.689
Ændring i leverandører m.v.		3.152.564
		-1.848.125
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
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	24.728.611	0
følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Leasingforpligtelse på i alt TDKK 16.733:		
Finansielt leasede biler	21.062.946	0
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 mdr.	360.765	0
Andre eventualforpligtelser		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 90.860. 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 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Beja Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2016 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.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Bruttofortjeneste

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

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

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 gælds metode 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel 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 eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$