
AK Service og Vedligehold A/S

Bygaden 2, Nr. Herlev, 3400 Hillerød

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 39 39 22 75

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
28/6 21

Peter Schäfer
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for AK Service og Vedligehold A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 28. juni 2021

Direktion

Lars Kaaber
direktør

Bestyrelse

Niels Laursen

Karsten John Hjarsø

Jens Hørby Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AK Service og Vedligehold A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for AK Service og Vedligehold A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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 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 om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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 28. juni 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor
mne18628

Jakob Thisted Binder
statsautoriseret revisor
mne42816

Selskabsoplysninger

Selskabet

AK Service og Vedligehold A/S
Bygaden 2, Nr. Herlev
3400 Hillerød

CVR-nr.: 39 39 22 75
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 5. marts 2018
Hjemstedskommune: Hillerød

Bestyrelse

Niels Laursen
Karsten John Hjarsø
Jens Hørby Jensen

Direktion

Lars Kaaber

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

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

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Resultat af ordinær primær drift	2.147	966
Resultat før finansielle poster	2.147	966
Resultat af finansielle poster	-581	-897
Årets resultat	1.175	29
Balance		
Balancesum	41.978	37.133
Egenkapital	6.902	5.728
Pengestrømme		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	3.943	6.851
- investeringsaktivitet	-628	-2.052
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-628	-2.032
- finansieringsaktivitet	-2.048	-6.174
Årets forskydning i likvider	1.267	-1.375
Antal medarbejdere	91	92
Nøgletal i %		
Afkastningsgrad	5,1%	2,6%
Soliditetsgrad	16,4%	15,4%
Forrentning af egenkapital	18,6%	1,0%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive entreprenørvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 1.174.507, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 6.902.248.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende henset til den usikkerhed, der prægede forventningerne til året grundet COVID-19. Selskabets aktivitet har ikke været påvirket i væsentlig grad af COVID-19, da selskabets kunder primært er beskæftiget inden for byggebranchen og har opretholdt aktivitetsniveauet gennem COVID-19 krisen.

Driftsmæssige risici

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at fastholde og udvikle selskabets markedsposition, hvilket bl.a. sker ved at sikre langvarige relationer til selskabets medarbejdere og underleverandører.

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i det generelle renteniveau, mens selskabet kun i meget begrænset omfang er eksponeret overfor udenlandsk valuta.

Selskabet vurderer og styrer løbende den finansielle risiko med udgangspunkt i selskabets påtagne og planlagte finansielle eksponering.

Valutarisici

Selskabets transaktioner foregår i al væsentlighed i danske kroner, hvorfor valutarisikoen vurderes som yderst begrænset.

Renterisici

Selskabets renterisiko relaterer sig primært til renteutviklingen på selskabets bankfinansiering samt placering af overskydende likviditet. Selskabet monitorer løbende udviklingen i markedsvilkårene på dette område og disponerer derefter.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Selskabets kreditrisiko knytter sig primært til tilgodehavender indregnet i balancen. Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende enkeltkunder, og alle større kunder og samarbejdspartnere kreditvurderes løbende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer for 2021 et positivt resultat før skat på niveau med 2020.

Eksternt miljø

Selskabet er omfattet af koncernens miljøpolitikker og certificeringer.

Usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med opgørelse af selskabets igangværende arbejder gennemfører ledelsen en række regnskabsmæssige skøn. Disse skøn er behæftet med en vis grad af usikkerhed og eventuelle afvigelser til disse skøn vil derfor kunne påvirke regnskabet såvel positivt som negativt. Herudover er der ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		51.761.617	49.846.296
Personaleomkostninger	1	-47.867.670	-46.773.616
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.746.514	-2.106.801
Resultat før finansielle poster		2.147.433	965.879
Finansielle indtægter	3	6.441	0
Finansielle omkostninger	4	-587.303	-896.502
Resultat før skat		1.566.571	69.377
Skat af årets resultat	5	-392.064	-40.066
Årets resultat		1.174.507	29.311

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Goodwill		684.055	781.777
Immaterielle anlægsaktiver	6	684.055	781.777
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		354.232	937.536
Indretning af lejede lokaler		1.118.426	1.556.054
Materielle anlægsaktiver	7	1.472.658	2.493.590
Deposita		120.000	120.000
Finansielle anlægsaktiver	8	120.000	120.000
Anlægsaktiver		2.276.713	3.395.367
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.323.210	23.722.192
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	8.235.047	7.641.554
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		852.779	1.520.573
Andre tilgodehavender		421.930	306.293
Periodeafgrænsningsposter		600.923	547.222
Tilgodehavender		38.433.889	33.737.834
Likvide beholdninger		1.267.078	0
Omsætningsaktiver		39.700.967	33.737.834
Aktiver		41.977.680	37.133.201

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		1.902.248	727.741
Egenkapital		6.902.248	5.727.741
Hensættelse til udskudt skat	11	324.389	74.731
Hensatte forpligtelser		324.389	74.731
Anden gæld		1.528.102	405.783
Langfristede gældsforpligtelser	12	1.528.102	405.783
Kreditinstitutter		45.181	1.307.929
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.042.047	8.777.405
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	9	4.680.372	1.150.491
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.823.271	12.608.737
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		142.406	177.208
Anden gæld	12	8.489.664	6.903.176
Kortfristede gældsforpligtelser		33.222.941	30.924.946
Gældsforpligtelser		34.751.043	31.330.729
Passiver		41.977.680	37.133.201
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	5.000.000	727.741	5.727.741
Årets resultat	0	1.174.507	1.174.507
Egenkapital 31. december	5.000.000	1.902.248	6.902.248

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		1.174.507	29.311
Reguleringer	13	2.719.440	3.043.369
Ændring i driftskapital	14	807.815	4.416.483
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.701.762	7.489.163
Renteindbetalinger og lignende		6.441	0
Renteudbetalinger og lignende		-587.844	-896.501
Pengestrømme fra ordinær drift		4.120.359	6.592.662
Betalt selskabsskat		-177.208	258.208
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.943.151	6.850.870
Køb af materielle anlægsaktiver		-627.859	-2.032.207
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-20.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-627.859	-2.052.207
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.262.748	1.236.803
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-785.466	-12.810.662
Kontant kapitalforhøjelse		0	5.400.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.048.214	-6.173.859
Ændring i likvider		1.267.078	-1.375.196
Likvider 1. januar		0	1.375.196
Likvider 31. december		1.267.078	0
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.267.078	0
Likvider 31. december		1.267.078	0

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	42.218.086	40.318.373
Pensioner	3.476.345	3.422.814
Andre omkostninger til social sikring	1.115.158	1.246.864
Andre personaleomkostninger	1.058.081	1.785.565
	47.867.670	46.773.616
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	91	92
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	97.722	97.722
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.648.792	2.009.079
	1.746.514	2.106.801
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	6.441	0
	6.441	0
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	394.032	770.306
Andre finansielle omkostninger	193.271	126.196
	587.303	896.502
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	142.406	177.208
Årets udskudte skat	249.658	-137.142
	392.064	40.066

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	977.221
Kostpris 31. december	977.221
Ned- og afskrivninger 1. januar	195.444
Årets afskrivninger	97.722
Ned- og afskrivninger 31. december	293.166
Regnskabsmæssig værdi 31. december	684.055
Afskrives over	10 år

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	3.005.731	2.222.785	5.228.516
Tilgang i årets løb	300.000	327.860	627.860
Kostpris 31. december	3.305.731	2.550.645	5.856.376
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.068.195	666.731	2.734.926
Årets afskrivninger	883.304	765.488	1.648.792
Ned- og afskrivninger 31. december	2.951.499	1.432.219	4.383.718
Regnskabsmæssig værdi 31. december	354.232	1.118.426	1.472.658
Afskrives over	2-5 år	3 år	

Noter til årsregnskabet

8 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	120.000
Tilgang i årets løb	0
Kostpris 31. december	<u>120.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>120.000</u>

	2020 DKK	2019 DKK
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	58.685.882	36.262.522
Modtagne acontobetalinge	-55.131.207	-29.771.459
	<u>3.554.675</u>	<u>6.491.063</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	8.235.047	7.641.554
Modtagne forudbetalinger under passiver	-4.680.372	-1.150.491
	<u>3.554.675</u>	<u>6.491.063</u>

10 Resultatdisponering

Overført resultat	1.174.507	29.311
	<u>1.174.507</u>	<u>29.311</u>

11 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	74.731	262.326
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	249.658	-187.595
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>324.389</u>	<u>74.731</u>

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:

	2020 DKK	2019 DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	1.528.102	405.783
Langfristet del	1.528.102	405.783
Øvrig kortfristet gæld	8.489.664	6.903.176
	10.017.766	7.308.959

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-6.441	0
Finansielle omkostninger	587.303	896.502
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.746.514	2.106.801
Skat af årets resultat	392.064	40.066
	2.719.440	3.043.369

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-4.695.515	5.712.247
Ændring i leverandører m.v.	5.503.330	-1.295.764
	807.815	4.416.483

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Selskabet har overfor kreditinstitut stillet virksomhedspant for TDKK 4.000.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	2.453.366	2.942.192
Mellem 1 og 5 år	1.818.945	4.072.594
	<u>4.272.311</u>	<u>7.014.786</u>
Huslejeoplyttelse i uopsigelsesperioden	630.000	1.893.200

Andre eventualforpligtelser

Selskabet hæfter, sammen med en række andre koncernselskaber, solidarisk overfor kreditinstitut, vedrørende kreditramme med en trækingsret på TDKK 88.000.

Der er på balancedagen, via Tryg Garanti, stillet kudegarantier for i alt TDKK 8.549.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Jens Hørby Jensen Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Jens Hørby Jensen Holding ApS	Ultimativt moderselskab
Arcon Holding A/S	Moderselskab
Niels Laursen	Reel ejer
Jens Hørby Jensen	Reel ejer
Lars Kaaber	Reel ejer

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Jens Hørby Jensen Holding ApS (største koncern) Højlundevej 8, 3540 Lyngø	Hillerød
Jensen Gruppen A/S (mindste koncern) Højlundevej 8, 3540 Lyngø	Hillerød

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AK Service og Vedligehold A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 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 selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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 selskabets 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 selskabets hovedaktivitet.

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 Jens Hørby Jensen Holding ApS og dennes danske 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 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetaling er fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

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