
Renovo ApS

Stamholmen 173, 2650 Hvidovre

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 39 66 00 67

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 28/6 2024

Frederik Toft
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Renovo ApS.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 28. juni 2024

Direktion

Frederik Toft
direktør

Ronnie Tom Friis Pedersen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Renovo ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Renovo ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.
- 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 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Ødegaard
statsautoriseret revisor
mne31489

Christian Bo Gjelstrup Pedersen
statsautoriseret revisor
mne50612

Selskabsoplysninger

Selskabet

Renovo ApS
Stamholmen 173
2650 Hvidovre

CVR-nr: 39 66 00 67

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 8. juni 2018

Regnskabsår: 6. regnskabsår

Hjemstedskommune: Hvidovre

Direktion

Frederik Toft
Ronnie Tom Friis Pedersen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	82.315	74.030	60.589	41.348	20.688
Resultat af primær drift	6.827	2.158	5.603	6.435	3.761
Resultat af finansielle poster	-315	-253	-308	-82	-92
Årets resultat	5.038	1.397	4.115	4.939	2.851
Balance					
Balancesum	52.926	50.472	38.206	28.840	12.822
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.109	8.117	1.458	446	186
Egenkapital	16.896	13.558	12.162	8.047	3.107
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	6.244	-3.776	535	1.478	1.219
- investeringsaktivitet	4	205	-262	-446	-186
- finansieringsaktivitet	-6.249	2.201	1.095	-191	0
Årets forskydning i likvider	-1	-1.370	1.368	841	1.033
Antal medarbejdere	129	132	100	66	32
Nøgletal					
Afkastningsgrad	12,9%	4,3%	14,7%	22,3%	29,3%
Soliditetsgrad	31,9%	26,9%	31,8%	27,9%	24,2%
Egenkapitalforrentning	33,1%	10,9%	40,7%	88,6%	183,5%

I forbindelse med overgangen til IFRS 16, er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2019 og 2020.

Der henvises til definitionen i afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med aktiviteter indenfor håndværk, reparation, udbedring og hermed beslægtet aktivitet. Selskabets kundekreds er primært forsikringsselskaber, industrivirksomheder, bolig- og ejendomsselskaber og kommuner.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 5.038.158, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 16.896.487.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har realiseret et højere resultat end sidste år, hvilket er i overensstemmelse med ledelsens forventning. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Det er ledelsens vurdering, at selskabets kapital- og likviditetsberedskab er tilstrækkeligt til at sikre finansieringen af de planlagte aktiviteter for 2024.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er ledelsens forventning, at aktiviteten vil være på niveau med 2023.

Videnressourcer

Renovo ApS medarbejdere er virksomhedens vigtigste aktiv, det er derfor vigtigt at sikre den fornødne faglige og menneskelige kompetence. Renovo ApS efteruddanner løbende medarbejdere samt tager del i uddannelse af lærlinge mv.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		82.314.680	74.030.298
Personaleomkostninger	2	-70.424.744	-67.175.564
Resultat før af- og nedskrivninger		11.889.936	6.854.734
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-5.063.052	-4.696.444
Resultat før finansielle poster		6.826.884	2.158.290
Finansielle indtægter		2.643	270.861
Finansielle omkostninger		-317.776	-523.858
Resultat før skat		6.511.751	1.905.293
Skat af årets resultat	3	-1.473.593	-508.723
Årets resultat	4	5.038.158	1.396.570

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.672.838	14.791.215
Materielle anlægsaktiver	5	11.672.838	14.791.215
Anlægsaktiver		11.672.838	14.791.215
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.869.700	20.068.257
Igangværende arbejder for fremmed regning		12.022.725	14.867.525
Andre tilgodehavender		321.449	449.071
Selskabsskat		0	134.277
Periodeafgrænsningsposter		39.000	162.117
Tilgodehavender		41.252.874	35.681.247
Omsætningsaktiver		41.252.874	35.681.247
Aktiver		52.925.712	50.472.462

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		16.846.487	13.508.329
Egenkapital		16.896.487	13.558.329
Hensættelse til udskudt skat	6	1.132.337	2.022.050
Andre hensættelser	7	200.000	736.364
Hensatte forpligtelser		1.332.337	2.758.414
Leasingforpligtelser		5.703.211	8.701.525
Langfristede gældsforpligtelser	8	5.703.211	8.701.525
Kreditinstitutter		10.293.724	9.502.920
Leasingforpligtelser	8	4.424.865	4.659.886
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.672.130	1.504.039
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.157.661	5.915.743
Selskabsskat		2.051.305	0
Anden gæld		4.393.992	3.871.606
Kortfristede gældsforpligtelser		28.993.677	25.454.194
Gældsforpligtelser		34.696.888	34.155.719
Passiver		52.925.712	50.472.462
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	50.000	13.508.329	13.558.329
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.700.000	-1.700.000
Årets resultat	0	5.038.158	5.038.158
Egenkapital 31. december	50.000	16.846.487	16.896.487

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		5.038.158	1.396.570
Regulering	9	6.851.778	5.458.164
Ændring i driftskapital	10	-5.309.873	-9.650.719
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.580.063	-2.795.985
Renteindbetalinger og lignende		2.643	270.861
Renteudbetalinger og lignende		-160.678	-523.858
Pengestrømme fra ordinær drift		6.422.028	-3.048.982
Betalt selskabsskat		-177.724	-726.806
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.244.304	-3.775.788
Køb af materielle anlægsaktiver		-159.768	-65.000
Salg af materielle anlægsaktiver		164.000	270.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		4.232	205.000
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-1.369.291
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-5.339.340	-4.562.841
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		790.804	8.133.629
Betalt udbytte		-1.700.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-6.248.536	2.201.497
Ændring i likvider		0	-1.369.291
Likvider 1. januar		0	1.369.291
Likvider 31. december		0	0
Likvider specificeres således:			
Likvider 31. december		0	0

Noter til årsregnskabet

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

I forbindelse med udarbejdelsen af årsregnskabet, har ledelsen anlagt en række forudsætninger samt foretaget regnskabsmæssige skøn og vurderinger, som udgør en del af grundlaget for indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger. Disse forudsætninger og vurderinger er baseret på historisk erfaring og forretningskendskab samt andre faktorer, som ledelsen anser for rimelige, men som i deres natur kan være usikre og uforudsigelige. Uventede begivenheder og forhold kan medføre, at de realiserede resultater vil afvige fra de anvendte skøn og vurderinger. Det er ledelsens vurdering, at regnskabsmæssige skøn og vurderinger, der kan være særligt væsentlige for regnskabsudarbejdelsen primært vedrører indregning af igangværende arbejder for fremmed regning.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Vurdering af færdiggørelsesgrad og økonomi, herunder udfald af eventuelle tvister, foretages individuelt for hvert enkelt projekt. Da de udøvede skøn over afviklingen af de igangværende arbejder afhænger af en række faktorer, som kan ændres i takt med arbejdet udførelse kan det faktiske resultat af de igangværende arbejder således afvige fra det forventede resultat.

	2023	2022
	DKK	DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	60.788.765	57.999.580
Pensioner	7.567.142	7.309.362
Andre omkostninger til social sikring	1.135.523	1.049.303
Andre personaleomkostninger	933.314	817.319
	70.424.744	67.175.564
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	1.381.879	1.951.988
	1.381.879	1.951.988
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	129	132
Antal medarbejdere ansat i alt 147 (2022: 142)		
	2023	2022
	DKK	DKK
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.363.306	82.258
Årets udskudte skat	-889.713	426.465
	1.473.593	508.723

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
4. Resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	1.700.000	0
Overført resultat	3.338.158	1.396.570
	5.038.158	1.396.570
5. Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		DKK
Kostpris 1. januar		22.727.488
Tilgang i årets løb		2.108.676
Afgang i årets løb		-3.515.001
Kostpris 31. december		21.321.163
Ned- og afskrivninger 1. januar		7.881.273
Årets afskrivninger		4.935.343
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-3.168.291
Ned- og afskrivninger 31. december		9.648.325
Regnskabsmæssig værdi 31. december		11.672.838
Heraf finansielle leasingaktiver		11.456.676
	2023	2022
	DKK	DKK
6. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	2.022.050	1.595.585
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-889.713	426.465
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.132.337	2.022.050

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
7. Andre hensættelser		
Der er indregnet andre hensatte forpligtelser til dækning af garantikrav på udført arbejde.		
Andre hensættelser	<u>200.000</u>	<u>736.364</u>
	200.000	736.364
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Inden for 1 år	200.000	736.364
Efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	200.000	736.364

Hensættelser til garantiforpligtelser foretages på grundlag en vurdering af udbedringsomkostninger til afhjælpning af fejl og mangler. Vurdering af hensættelses behovet er baseret på rejste garantikrav, de enkelte projekters karakter samt erfaringsgrundlag.

Da de udøvede skøn over omkostninger til mangeludbedring i sagens natur er forbundet med usikkerhed, kan det faktiske resultat af garantiarbejder således afvige fra det forventede resultat.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
8. 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		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>5.703.211</u>	<u>8.701.525</u>
Langfristet del	5.703.211	8.701.525
Inden for 1 år	<u>4.424.865</u>	<u>4.659.886</u>
	10.128.076	13.361.411

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
9. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-2.643	-270.861
Finansielle omkostninger	317.776	523.858
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	5.063.052	4.696.444
Skat af årets resultat	1.473.593	508.723
	6.851.778	5.458.164
	2023	2022
	DKK	DKK
10. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-5.705.904	-10.350.855
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-536.364	166.853
Ændring i leverandører mv.	932.395	533.283
	-5.309.873	-9.650.719
	2023	2022
	DKK	DKK
11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på DKK 7,5. mio. i form af driftsinventar og driftsmateriel, goodwill, domænenavne, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser	29.085.862	20.046.464
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:		
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	365.310	379.823

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Renovo ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 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

IFRS 16 er anvendt ved indregning og måling af leasing.

Leasingkontrakter indregnes i balancen svarende til værdien af den opgjorte leasingforpligtelse.

Leasingforpligtelsen måles til nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af den interne rente jf. leasingkontrakten, eller selskabets marginale lånerente som diskonteringsrate, hvis den interne rente ikke er tilgængelig. Leasingaktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Selskabet har valgt at anvende lempelserne vedrørende leasingkontrakter med kort løbetid og lav værdi. Disse leasingaktiver indregnes derfor ikke i balancen som aktiver og forpligtelser. Leasingforpligtelsen vedrørende leasingkontrakter med kort løbetid og lav værdi oplyses i en note. Omkostningerne indregnes således lineært i resultatopgørelsen hen over leasingperioden.

Leasingforpligtelsen indregnes i balancen som en gældsforpligtelse og reguleres løbende med betalte afdrag. Samtidig tilskrives renter på forpligtelsen. Renteomkostningerne omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Omsætning fra kontrakter med kunder indregnes baseret på overgang af kontrol, som efter IFRS 15 sker på det tidspunkt, hvor kontrollen over den leverede service overføres til kunden eller over tid, når kontrollen overgår til kunden over tid.

Kontrollen anses for overført, når:

- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Noter til årsregnskabet

Omsætning, hvor selskabet leverer services indregnes over tid. Her måles omsætningen baseret på salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå Selskabet.

Omsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder primært årets driftsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balance

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 3-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Noter til årsregnskabet

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Ikke-fakturerede tjenesteydelser indgår i tilgodehavender og måles efter produktionsmetoden til salgsværdien af det udførte arbejde med tillæg af udlæg og fradrag af acountofakturering. De enkelte ikke fakturerede tjenesteydelser indregnes som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forudbetalinger fra kunder under finansielle forpligtelser, når acountofaktureringen overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Noter til årsregnskabet

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal 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

Pengestrømme 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

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital