



Tlf.: 76 35 56 00  
kolding@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Kolding Åpark 8A, 7. sal  
DK-6000 Kolding  
CVR-nr. 20 22 26 70

**SCHRØDER A/S**  
**SØNDERMARKEN 2A, 6670 HOLSTED**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JUNI 2021 - 31. MAJ 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 15. september 2022

---

Hans Kristian Kristiansen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | Side  |
|--|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                                   |       |
| Selskabsoplysninger .....                                    | 3     |
| <b>Erklæringer</b>   |       |
| Ledelsespåtegning.....                                       | 4     |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6   |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                     |       |
| Ledelsesberetning.....                                       | 7     |
| <b>Årsregnskab 1. juni 2021 - 31. maj 2022</b>               |       |
| Resultatopgørelse.....                                       | 8     |
| Balance.....   | 9-10  |
| Egenkapitalopgørelse .....                                   | 11    |
| Noter.....   | 12-14 |
| Anvendt regnskabspraksis.....                                | 15-18 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                   |  |
|-------------------|--|
| <b>Selskabet</b>  | Schrøder A/S<br>Søndermarken 2A<br>6670 Holsted  |
|                   | CVR-nr.: 44 86 43 12   |
|                   | Stiftet: 21. maj 1973  |
|                   | Kommune: Vejen   |
|                   | Regnskabsår: 1. juni 2021 - 31. maj 2022   |
| <b>Bestyrelse</b> | Henrik Edgar Hansen<br>Hans Kristian Kristiansen<br>Søren Jakobsen                     |
| <b>Direktion</b>  | Hans Kristian Kristiansen  |
| <b>Revision</b>   | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Kolding Åpark 8A, 7. sal<br>6000 Kolding |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2021 - 31. maj 2022 for Schrøder A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2021 - 31. maj 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holsted, den 15. september 2022

Direktion:

---

Hans Kristian Kristiansen

Bestyrelse:

---

Henrik Edgar Hansen

---

Hans Kristian Kristiansen

---

Søren Jakobsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i Schrøder A/S*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Schrøder A/S for regnskabsåret 1. juni 2021 - 31. maj 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2021 - 31. maj 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

#### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Kolding, den 15. september 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Claus Bonde Hansen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32055

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i drift af autoriseret el-installation.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet er i 2021/22 fusioneret med søsterselskabet Vejrup El-service A/S. Fusioen er sket pr. 1. juni 2021. Der er ikke sket tilpasning af sammenligningstal.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ**

|  | Note | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>tkr. |
|--|------|-------------------|-----------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....           |      | <b>30.950.917</b> | <b>30.082</b>   |
| Personaleomkostninger.....               | 1    | -27.007.898       | -24.728         |
| Af- og nedskrivninger.....               |      | -788.593          | -924            |
| Andre driftsomkostninger.....            |      | -64.759           | 0               |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....              |      | <b>3.089.667</b>  | <b>4.430</b>    |
| Andre finansielle indtægter .....        |      | 1.773             | 2               |
| Andre finansielle omkostninger.....      |      | -38.012           | -44             |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....           |      | <b>3.053.428</b>  | <b>4.388</b>    |
| Skat af årets resultat.....              | 2    | -686.052          | -968            |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....              |      | <b>2.367.376</b>  | <b>3.420</b>    |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>   |      |                   |                 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... |      | 2.300.000         | 3.000           |
| Ekstraordinært udbytte i året.....       |      | 0                 | 1.000           |
| Overført resultat.....                   |      | 67.376            | -580            |
| <b>I ALT</b> .....                       |      | <b>2.367.376</b>  | <b>3.420</b>    |



## BALANCE 31. MAJ

| AKTIVER  | Note     | 2022<br>kr.       | 2021<br>tkr.  |
|--|----------|-------------------|---------------|
| Software.....                                    |          | 628.462           | 742           |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>           | <b>3</b> | <b>628.462</b>    | <b>742</b>    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |          | 155.231           | 266           |
| Indretning af lejede lokaler.....                |          | 17.385            | 21            |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>4</b> | <b>172.616</b>    | <b>287</b>    |
| Andre værdipapirer.....                          |          | 65.000            | 65            |
| Lejedefinitum.....                               |          | 60.000            | 60            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>            | <b>5</b> | <b>125.000</b>    | <b>125</b>    |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>926.078</b>    | <b>1.154</b>  |
| Handelsvarer.....                                |          | 3.415.096         | 1.959         |
| <b>Varebeholdninger.....</b>                     |          | <b>3.415.096</b>  | <b>1.959</b>  |
| Tilgodehavender fra salg.....                    |          | 15.433.886        | 7.904         |
| Igangværende arbejder for fremmed regning.....   | 6        | 4.189.913         | 3.345         |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... |          | 0                 | 53            |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 202.013           | 78            |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   |          | 413.136           | 475           |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |          | <b>20.238.948</b> | <b>11.855</b> |
| <b>Likvider.....</b>                             |          | <b>82.877</b>     | <b>1.748</b>  |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>23.736.921</b> | <b>15.562</b> |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>24.662.999</b> | <b>16.716</b> |

## BALANCE 31. MAJ

| PASSIVER                                      | Note     | 2022<br>kr.       | 2021<br>tkr.  |
|---|----------|-------------------|---------------|
| Aktiekapital.....                             |          | 1.010.000         | 1.000         |
| Overført overskud.....                        |          | 5.190.737         | 3.870         |
| Forslag til udbytte.....                      |          | 2.300.000         | 3.000         |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                       |          | <b>8.500.737</b>  | <b>7.870</b>  |
| Hensættelse til udskudt skat.....             |          | 607.383           | 689           |
| Andre hensættelser.....                       |          | 0                 | 66            |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>            |          | <b>607.383</b>    | <b>755</b>    |
| Selskabsskat.....                             |          | 951.063           | 911           |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>   | <b>7</b> | <b>951.063</b>    | <b>911</b>    |
| Gæld til pengeinstitutter.....                |          | 2.093.751         | 48            |
| Forudbetalinger igangværende arbejder.....    | 6        | 1.356.182         | 933           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... |          | 5.179.353         | 1.704         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder.....        |          | 2.000.000         | 0             |
| Anden gæld.....                               |          | 3.974.530         | 4.495         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>   |          | <b>14.603.816</b> | <b>7.180</b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>                |          | <b>15.554.879</b> | <b>8.091</b>  |
| <b>PASSIVER.....</b>                          |          | <b>24.662.999</b> | <b>16.716</b> |
| Eventualposter mv.                            | 8        |                   |               |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         | 9        |                   |               |

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

|   | Aktiekapital     | Overført<br>overskud | Forslag til<br>udbytte | I alt            |
|---|------------------|----------------------|------------------------|------------------|
| Egenkapital 31. maj 2021 .....                  | 1.000.000        | 3.869.761            | 3.000.000              | 7.869.761        |
| Tilgang af egenkapital ved fusion .....         | 10.000           | 1.253.600            | 400.000                | 1.663.600        |
| <b>Korrigeret egenkapital 1. juni 2021.....</b> | <b>1.010.000</b> | <b>5.123.361</b>     | <b>3.400.000</b>       | <b>9.533.361</b> |
| Forslag til resultatdisponering.....            |                  | 67.376               | 2.300.000              | 2.367.376        |
| <b>Transaktioner med ejere</b>                  |                  |                      |                        |                  |
| Ordinært udbytte.....                           |                  |                      | -3.400.000             | -3.400.000       |
| <b>Egenkapital 31. maj 2022.....</b>            | <b>1.010.000</b> | <b>5.190.737</b>     | <b>2.300.000</b>       | <b>8.500.737</b> |

## NOTER

|  | 2021/22<br>kr.                                | 2020/21<br>tkr.                 | Note     |
|--|---|---------------------------------|----------|
| <b>Personaleomkostninger</b>                             |   |                                 | <b>1</b> |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit:                 | 58  | 54                              |          |
| Løn og gager.....  | 22.320.727                                    | 20.766                          |          |
| Pensioner.....   | 3.099.221                                     | 2.866                           |          |
| Andre omkostninger til social sikring.....               | 291.961                                       | 187                             |          |
| Andre personaleomkostninger.....                         | 1.295.989                                     | 909                             |          |
|  | <b>27.007.898</b>                             | <b>24.728</b>                   |          |
| <b>Skat af årets resultat</b>                            |   |                                 | <b>2</b> |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....      | 951.063                                       | 911                             |          |
| Regulering af udskudt skat.....                          | -265.011                                      | 57                              |          |
|  | <b>686.052</b>                                | <b>968</b>                      |          |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>                        |   |                                 | <b>3</b> |
|  |   | Software                        |          |
| Kostpris 1. juni 2021.....                               |   | 1.877.837                       |          |
| Tilgang.....   |   | 121.145                         |          |
| <b>Kostpris 31. maj 2022.....</b>                        |   | <b>1.998.982</b>                |          |
| Afskrivninger 1. juni 2021.....                          |   | 1.135.659                       |          |
| Årets afskrivninger.....                                 |   | 234.861                         |          |
| <b>Afskrivninger 31. maj 2022.....</b>                   |   | <b>1.370.520</b>                |          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2022.....</b>           |   | <b>628.462</b>                  |          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                          |   |                                 | <b>4</b> |
|  | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar | Indretning af<br>lejede lokaler |          |
| Kostpris 1. juni 2021.....                               | 1.383.237                                     | 73.535                          |          |
| Tilgang.....   | 281.542                                       | 0                               |          |
| Tilgang ved fusion.....                                  | 803.780                                       | 15.685                          |          |
| Afgang.....  | -587.453                                      | 0                               |          |
| <b>Kostpris 31. maj 2022.....</b>                        | <b>1.881.106</b>                              | <b>89.220</b>                   |          |
| Af- og nedskrivninger 1. juni 2021.....                  | 1.116.580                                     | 52.978                          |          |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -278.694                                      | 0                               |          |
| Årets afskrivninger.....                                 | 127.839                                       | 10.492                          |          |
| Af- og nedskrivninger ved fusion.....                    | 760.150                                       | 8.365                           |          |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. maj 2022.....</b>           | <b>1.725.875</b>                              | <b>71.835</b>                   |          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2022.....</b>           | <b>155.231</b>                                | <b>17.385</b>                   |          |

## NOTER

|  |                         |                       |                        | Note                    |
|--|-------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                             |                         |                       |                        | <b>5</b>                |
|  |                         | Andre<br>værdipapirer | Lejededpositum         |                         |
| Kostpris 1. juni 2021 .....                                  |                         | 65.000                | 60.000                 |                         |
| Kostpris 31. maj 2022 .....                                  |                         | 65.000                | 60.000                 |                         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2022.....</b>               |                         | <b>65.000</b>         | <b>60.000</b>          |                         |
|  |                         | <b>2022</b><br>kr.    | <b>2021</b><br>tkr.    |                         |
| <b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>             |                         |                       |                        | <b>6</b>                |
| Medgåede materialer og lønninger.....                        |                         | 18.395.527            | 23.863                 |                         |
| Acontofaktureringer/ acontobetalinge.....                    |                         | -15.561.796           | -21.451                |                         |
| <b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b> |                         | <b>2.833.731</b>      | <b>2.412</b>           |                         |
| Der indregnes således:                                       |                         |                       |                        |                         |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....     |                         | 4.189.913             | 3.345                  |                         |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....    |                         | -1.356.182            | -933                   |                         |
|  |                         | <b>2.833.731</b>      | <b>2.412</b>           |                         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                       |                         |                       |                        | <b>7</b>                |
|  | 31/5 2022<br>gæld i alt | Afdrag<br>næste år    | Restgæld<br>efter 5 år | 31/5 2021<br>gæld i alt |
| Selskabsskat.....  | 951.063                 | 0                     | 0                      | 910.949                 |
|  | <b>951.063</b>          | <b>0</b>              | <b>0</b>               | <b>910.949</b>          |

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****8****Eventualforpligtelser****Leasingforpligtelser**

Der er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende varebiler. Den årlige leasingydelse er på 1.413 tkr. Den resterende forpligtelse udgør 2.944 tkr. pr. 31.05.2022.

**Huslejeforpligtelser**

Selskabet har indgået en lejeaftale, hvor lejemålet tidligst kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige husleje udgør 302 tkr.

Selskabet har indgået en lejeaftale, hvor lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige husleje udgør 124 tkr. Hvis lejemålet opsiges inden 1 år vil der være en forpligtelse på 20 tkr.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for HK Kristiansen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9**

Selskabet har stillet virksomhedspant i debitorer, lager, driftsinventar- og materiel samt immaterielle rettigheder på 2 mio. kr. til sikkerhed for bankengagement. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 19.633 tkr.

Der er afgivet arbejdsgarantier på i alt 2.033 tkr.

Indestående på sikringskonto udgør 50 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Schrøder A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet er i 2021/22 fusioneret med søsterselskabet Vejrup El-service A/S. Fusioen er sket pr. 1. juni 2021. Der er ikke sket tilpasning af sammenligningstal

### **Ændring som følge af ændret præsentation**

I årsrapporten for 2020/21 var indtægter ved lønrefusioner modregnet i personaleomkostningerne, hvilket ikke var i overensstemmelse med bruttoprincippet i årsregnskabsloven. Lønrefusioner skulle indgå i regnskabsposten "Andre driftsindtægter".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2021/22 og bevirker, at regnskabsposten "Andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen er forøget med DKK 1.496.883 og regnskabsposten "Personaleomkostninger" er forøget med DKK 1.496.883. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2020/21. Egenkapitalen og balancesummen for 2020/21 er ikke påvirket.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når arbejdet udføres. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgæede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle anlægsaktiver. Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software og licenser afskrives over 5 år, når aktivet er klar til at blive taget i brug. Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel, inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar ..... | 3-5 år   | 0 %       |
| Indretning af lejede lokaler.....             | 10 år    | 0 %       |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### 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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.