

Ejendomsvirke A/S

Hirsemarken 3, 3520 Farum
CVR-nr. 47 97 08 14

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.10.17

Lars Merrild Hareskov
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 22 |

Selskabet

Ejendomsvirke A/S
Hirsemarken 3
3520 Farum
Hjemsted: Furesø
CVR-nr.: 47 97 08 14
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Bent Amsinck

Bestyrelse

Lene Amsinck
Lars M. Hareskov
Bent Amsinck

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 for Ejendomsvirke 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. 30.06.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 24. oktober 2017

Direktionen

Bent Amsinck

Bestyrelsen

Lene Amsinck

Lars M. Hareskov

Bent Amsinck

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ejendomsvirke A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsvirke A/S for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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.

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 revisionen af årsregnskabet

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

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

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 revision 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 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.

Aarhus, den 24. oktober 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Klaus Kristiansen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i Facility Management, herunder administration, drift og vedligeholdelse af fast ejendom samt anden virksomhed, der står i naturlig forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.16 - 30.06.17 udviser et resultat på DKK 5.507.474 mod DKK 3.911.329 for tiden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 18.658.660.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

| Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| | 36.066.814 | 30.114.363 |
| Bruttofortjeneste | | |
| 1 Personalemkostninger | -28.346.697 | -24.811.570 |
| | 7.720.117 | 5.302.793 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -932.026 | -806.182 |
| | 6.788.091 | 4.496.611 |
| Resultat før finansielle poster | | |
| Finansielle indtægter | 386.256 | 622.387 |
| 2 Finansielle omkostninger | -92.213 | -90.591 |
| | 7.082.134 | 5.028.407 |
| Resultat før skat | | |
| Skat af årets resultat | -1.574.660 | -1.117.078 |
| | 5.507.474 | 3.911.329 |
| Årets resultat | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 5.500.000 | 3.900.000 |
| Overført resultat | 7.474 | 11.329 |
| | 5.507.474 | 3.911.329 |
| I alt | | |

| AKTIVER | | 30.06.17 | 30.06.16 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3.077.109 | 2.155.543 |
| 3 | Materielle anlægsaktiver i alt | 3.077.109 | 2.155.543 |
| | Deposita | 48.488 | 48.487 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 48.488 | 48.487 |
| | Anlægsaktiver i alt | 3.125.597 | 2.204.030 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 9.520.646 | 8.712.342 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 19.280.476 | 18.286.103 |
| 4 | Udskudt skatteaktiv | 71.768 | 30.421 |
| | Andre tilgodehavender | 0 | 35.833 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 111.567 | 88.958 |
| | Tilgodehavender i alt | 28.984.457 | 27.153.657 |
| | Likvide beholdninger | 0 | 975 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 28.984.457 | 27.154.632 |
| | Aktiver i alt | 32.110.054 | 29.358.662 |

| PASSIVER | | 30.06.17 | 30.06.16 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Selskabskapital | 1.500.000 | 1.500.000 |
| | Overført resultat | 11.658.660 | 11.651.186 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 5.500.000 | 3.900.000 |
| | Egenkapital i alt | 18.658.660 | 17.051.186 |
| 5 | Leasingforpligtelser | 1.552.481 | 1.295.176 |
| 5 | Selskabsskat | 1.616.007 | 1.133.594 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 3.168.488 | 2.428.770 |
| 5 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 935.851 | 518.945 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 1.496.470 | 576.260 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.309.627 | 3.490.076 |
| | Anden gæld | 5.534.855 | 5.200.852 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 6.103 | 92.573 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 10.282.906 | 9.878.706 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 13.451.394 | 12.307.476 |
| | Passiver i alt | 32.110.054 | 29.358.662 |
| 6 | Eventualforpligtelser | | |
| 7 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 8 | Nærtstående parter | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret |
|--|-----------------|-------------------|---------------------------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.15 - 30.06.16 | | | |
| Saldo pr. 01.07.15 | 1.500.000 | 11.639.857 | 10.000.000 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -10.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 11.329 | 3.900.000 |
| Saldo pr. 30.06.16 | 1.500.000 | 11.651.186 | 3.900.000 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17 | | | |
| Saldo pr. 01.07.16 | 1.500.000 | 11.651.186 | 3.900.000 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -3.900.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 7.474 | 5.500.000 |
| Saldo pr. 30.06.17 | 1.500.000 | 11.658.660 | 5.500.000 |

| | 2016/17 | 2015/16 |
|--|------------|------------|
| | DKK | DKK |
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 23.950.581 | 21.258.013 |
| Pensioner | 2.110.619 | 1.855.595 |
| Andre omkostninger til social sikring | 353.518 | 327.039 |
| Andre personaleomkostninger | 1.931.979 | 1.370.923 |
| I alt | 28.346.697 | 24.811.570 |
| <hr/> | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 58 | 51 |

2. Finansielle omkostninger

| | | |
|---------------------------------|--------|--------|
| Renteomkostninger i øvrigt | 89.163 | 90.311 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 3.050 | 280 |
| I alt | 92.213 | 90.591 |

3. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---|
| Kostpris pr. 01.07.16 | 3.817.008 |
| Tilgang i året | 1.976.220 |
| Afgang i året | -776.823 |
| Kostpris pr. 30.06.17 | 5.016.405 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16 | -1.661.465 |
| Afskrivninger i året | -932.026 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 654.195 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17 | -1.939.296 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17 | 3.077.109 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.17 | 2.453.976 |

| | 30.06.17 DKK | 30.06.16 DKK |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

4. Udskudt skat

| | | |
|---|--------|--------|
| Udskudt skatteaktiv pr. 01.07.16 | 30.421 | 13.905 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 41.347 | 16.516 |
| Udskudt skatteaktiv pr. 30.06.17 | 71.768 | 30.421 |
| Udskudt skat fordeler sig således: | | |
| Materielle anlægsaktiver | 11.389 | 23.403 |
| Gældsforpligtelser | 60.379 | 7.018 |
| I alt | 71.768 | 30.421 |

5. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Gæld i alt 30.06.17 | Gæld i alt 30.06.16 |
|----------------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| Leasingforpligtelser | 935.851 | 2.488.332 | 1.814.121 |
| Selskabsskat | 0 | 1.616.007 | 1.133.594 |
| I alt | 935.851 | 4.104.339 | 2.947.715 |

6. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på 6-45 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 103, i alt t.DKK 1.700. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået lejekontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 55, i alt t.DKK 333.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 183.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 1.000 overfor Jammerbugt Kommune.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet AMBO Holding A/S's årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten.

Selskabet har indgået aftale med Jammerbugt Kommune om udførelse af diverse ejendomsydelse herunder renholdelse og vedligeholdelse m.v. på 2 nyopførte skoler i Aabybro. Selskabet har i forbindelse med aftalen påtaget sig risikoen for eventuelle meromkostninger til vedligeholdelse, udover hvad der på aftaletidspunktet er aftalt som planlagt vedligeholdelse. Selskabet har ligeledes påtaget sig en del af risikoen for et eventuelt merforbrug af energi på skolerne, som ikke skyldes flere elever/medarbejdere. Aftalen løber fra juni 2016 og 25 år frem. Aftalen er uopsigelig fra selskabets side, og kan tidligst fra modpartens side opsiges efter 10 år.

Selskabet har hensat t.DKK 240 til dækning af den del af vedligeholdelsen, som kan henføres den almindelig drift af skolen. Der er typisk tale om vedligeholdelse, som ikke udføres årligt.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.496 er der givet virksomhedspant omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 10.044.

8. Nærtstående parter

| Bestemmende indflydelse | Grundlag for indflydelse |
|-------------------------|--------------------------|
| AMBO Holding A/S, Farum | Moderselskab |

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som forrentes med 2 % p.a. Der er ikke aftalt tidspunkt for indfrielse af mellemværender, idet disse anses for at være en del af investeringen i de pågældende virksomheder. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden AMBO Holding A/S, Farum.

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi DKK |
|---|-----------------|-----------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 | 1.025.000 |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.