

## **Kjell Pedersen Entreprise A/S**

Generatorvej 25  
2860 Søborg  
CVR-nr. 66712117

## **Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.09.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Frederik Pedersen

## Indholdsfortegnelse

|  | <b><u>Side</u></b> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger                     | 1                  |
| Ledelsespåtegning                          | 2                  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3                  |
| Ledelsesberetning                          | 6                  |
| Resultatopgørelse for 2016/17              | 7                  |
| Balance pr. 30.06.2017                     | 8                  |
| Egenkapitalopgørelse for 2016/17           | 10                 |
| Noter                                      | 11                 |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 14                 |

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Kjell Pedersen Entreprise A/S  
Generatorvej 25  
2860 Søborg

CVR-nr.: 66712117

Hjemsted: Søborg

Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

### **Bestyrelse**

Kjell Pedersen, formand  
Nikolaj Kiilerich-Pedersen  
Frederik Pedersen

### **Direktion**

Frederik Pedersen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Kjell Pedersen Entreprise A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 11.09.2017

### Direktion

Frederik Pedersen

### Bestyrelse

Kjell Pedersen  
formand

Nikolaj Kiellerich-Pedersen

Frederik Pedersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Kjell Pedersen Entreprise A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kjell Pedersen Entreprise A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, 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. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 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 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 brugerne 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 11.09.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Frommelt Hertz

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af renovering og nybyg indenfor ejendomssektoren.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat beløber sig til et overskud før skat på 3.367 t.kr. mod et overskud før skat på 6.628 t.kr. i 2015/16. Aktivsummen beløber sig til 17.205 t.kr., og egenkapitalen beløber sig til 9.982 t.kr. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse for 2016/17

|  | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br><u>kr.</u> | <u>2015/16</u><br><u>t.kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>               |             | <b>16.105.339</b>            | <b>20.838</b>                  |
| Personaleomkostninger                  | 1           | (11.952.677)                 | (13.513)                       |
| Af- og nedskrivninger                  | 2           | <u>(670.732)</u>             | <u>(583)</u>                   |
| <b>Driftsresultat</b>                  |             | <b>3.481.930</b>             | <b>6.742</b>                   |
| Andre finansielle indtægter            | 3           | 5.189                        | 0                              |
| Andre finansielle omkostninger         | 4           | <u>(119.764)</u>             | <u>(114)</u>                   |
| <b>Resultat før skat</b>               |             | <b>3.367.355</b>             | <b>6.628</b>                   |
| Skat af årets resultat                 | 5           | <u>(740.094)</u>             | <u>(1.481)</u>                 |
| <b>Årets resultat</b>                  |             | <b><u>2.627.261</u></b>      | <b><u>5.147</u></b>            |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |             |                              |                                |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret     |             | 3.500.000                    | 5.000                          |
| Overført resultat                      |             | <u>(872.739)</u>             | <u>147</u>                     |
|  |             | <b><u>2.627.261</u></b>      | <b><u>5.147</u></b>            |

**Balance pr. 30.06.2017**

|   | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br><u>kr.</u> | <u>2015/16</u><br><u>t.kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|--------------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     |             | 1.135.861                    | 1.438                          |
| Indretning af lejede lokaler                |             | 380.809                      | 571                            |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | 6           | <b>1.516.670</b>             | <b>2.009</b>                   |
| <br>  |             |                              |                                |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |             | <b>1.516.670</b>             | <b>2.009</b>                   |
| <br>  |             |                              |                                |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |             | 6.754.413                    | 10.581                         |
| Igangværende arbejder for fremmed regning   | 7           | 799.513                      | 284                            |
| Andre tilgodehavender                       |             | 145.709                      | 173                            |
| Periodeafgrænsningsposter                   |             | 32.576                       | 33                             |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |             | <b>7.732.211</b>             | <b>11.071</b>                  |
| <br>  |             |                              |                                |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |             | <b>7.956.551</b>             | <b>9.905</b>                   |
| <br>  |             |                              |                                |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |             | <b>15.688.762</b>            | <b>20.976</b>                  |
| <br>  |             |                              |                                |
| <b>Aktiver</b>                              |             | <b>17.205.432</b>            | <b>22.985</b>                  |

**Balance pr. 30.06.2017**

|   | <u>Note</u> | <u>2016/17<br/>kr.</u>   | <u>2015/16<br/>t.kr.</u> |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital                            | 8           | 500.000                  | 500                      |
| Overført overskud eller underskud             |             | 5.981.827                | 6.855                    |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret         |             | <u>3.500.000</u>         | <u>5.000</u>             |
| <b>Egenkapital</b>                            |             | <b><u>9.981.827</u></b>  | <b><u>12.355</u></b>     |
| <br>  |             |                          |                          |
| Udskudt skat                                  |             | <u>80.000</u>            | <u>72</u>                |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                 |             | <b><u>80.000</u></b>     | <b><u>72</u></b>         |
| <br>  |             |                          |                          |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder           |             | 177.136                  | 0                        |
| Igangværende arbejder for fremmed regning     | 7           | 289.603                  | 0                        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser      |             | 3.256.964                | 5.009                    |
| Skyldig selskabsskat                          |             | 643.228                  | 1.497                    |
| Anden gæld                                    |             | <u>2.776.674</u>         | <u>4.052</u>             |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>        |             | <b><u>7.143.605</u></b>  | <b><u>10.558</u></b>     |
| <br>  |             |                          |                          |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                     |             | <b><u>7.143.605</u></b>  | <b><u>10.558</u></b>     |
| <br>  |             |                          |                          |
| <b>Passiver</b>                               |             | <b><u>17.205.432</u></b> | <b><u>22.985</u></b>     |
| <br>  |             |                          |                          |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 9           |                          |                          |
| Eventualforpligtelser                         | 10          |                          |                          |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         | 11          |                          |                          |

**Egenkapitaloppgørelse for 2016/17**

|                               | <b>Virksomheds-<br/>kapital<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> | <b>Forslag til<br/>udbytte for<br/>regnskabs-<br/>året<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|-------------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital<br>primo          | 500.000                                 | 6.854.566  | 5.000.000  | 12.354.566           |
| Udbetalt ordinært<br>udbytte  | 0                                       | 0  | (5.000.000)  | (5.000.000)          |
| Årets resultat                | 0                                       | (872.739)  | 3.500.000  | 2.627.261            |
| <b>Egenkapital<br/>ultimo</b> | <b>500.000</b>                          | <b>5.981.827</b>   | <b>3.500.000</b>   | <b>9.981.827</b>     |

## Noter

|   | <b>2016/17</b>    | <b>2015/16</b> |
|---|-------------------|----------------|
|   | <b>kr.</b>        | <b>t.kr.</b>   |
| <b>1. Personalemkostninger</b>                                      |                   |                |
| Gager og lønninger  | 10.881.155        | 12.311         |
| Pensioner   | 837.777           | 970            |
| Andre omkostninger til social sikring                               | 233.745           | 232            |
|   | <b>11.952.677</b> | <b>13.513</b>  |
| <br>  |                   |                |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere                   | <b>19</b>         | <b>22</b>      |
|   |                   |                |
|   | <b>2016/17</b>    | <b>2015/16</b> |
|   | <b>kr.</b>        | <b>t.kr.</b>   |
| <b>2. Af- og nedskrivninger</b>                                     |                   |                |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver                           | 670.732           | 591            |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0                 | (8)            |
|   | <b>670.732</b>    | <b>583</b>     |
|   |                   |                |
|   | <b>2016/17</b>    | <b>2015/16</b> |
|   | <b>kr.</b>        | <b>t.kr.</b>   |
| <b>3. Andre finansielle indtægter</b>                               |                   |                |
| Øvrige finansielle indtægter  | 5.189             | 0              |
|   | <b>5.189</b>      | <b>0</b>       |
|   |                   |                |
|   | <b>2016/17</b>    | <b>2015/16</b> |
|   | <b>kr.</b>        | <b>t.kr.</b>   |
| <b>4. Andre finansielle omkostninger</b>                            |                   |                |
| Renteomkostninger i øvrigt  | 25.697            | 15             |
| Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter                      | 7.248             | 0              |
| Øvrige finansielle omkostninger                                     | 86.819            | 99             |
|   | <b>119.764</b>    | <b>114</b>     |
|   |                   |                |
|   | <b>2016/17</b>    | <b>2015/16</b> |
|   | <b>kr.</b>        | <b>t.kr.</b>   |
| <b>5. Skat af årets resultat</b>                                    |                   |                |
| Aktuel skat   | 732.228           | 1.494          |
| Ændring af udskudt skat   | 7.866             | (13)           |
|   | <b>740.094</b>    | <b>1.481</b>   |

## Noter

|                                     | <b>Andre<br/>anlæg,<br/>drifts-<br/>materiel og<br/>inventar<br/>kr.</b> | <b>Indretning<br/>af lejede<br/>lokaler<br/>kr.</b> |
|-------------------------------------|--|---|
| <b>6. Materielle anlægsaktiver</b>  |  |   |
| Kostpris primo                      | 4.048.480  | 1.904.057   |
| Tilgange                            | 177.853  | 0   |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>4.226.333</b>   | <b>1.904.057</b>                                    |
| <br>                                |  |   |
| Af- og nedskrivninger primo         | (2.610.146)  | (1.332.842)   |
| Årets afskrivninger                 | (480.326)  | (190.406)   |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b>(3.090.472)</b>   | <b>(1.523.248)</b>                                  |
| <br>                                |  |   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>1.135.861</b>   | <b>380.809</b>                                      |

### 7. Igangværende arbejder for fremmed regning

|   | <b>2016/17<br/>kr.</b> | <b>2015/16<br/>t.kr.</b> |
|---|------------------------|--------------------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 15.502.205             | 39.075                   |
| Fortagne acontofaktureringer              | (14.992.295)           | (38.791)                 |
| Forudfaktureringer                        | 289.603                | 0                        |
|   | <b>799.513</b>         | <b>284</b>               |

|                              | <b>Antal</b>   | <b>Pålydende<br/>værdi<br/>kr.</b> | <b>Nominel<br/>værdi<br/>kr.</b> |
|------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------------------------|
| <b>8. Virksomhedskapital</b> |                |                                    |                                  |
| A-aktier                     | 5.000          | 1                                  | 5.000                            |
| B-aktier                     | 495.000        | 1                                  | 495.000                          |
|                              | <b>500.000</b> |                                    | <b>500.000</b>                   |

|   | <b>2016/17<br/>kr.</b> | <b>2015/16<br/>t.kr.</b> |
|---|------------------------|--------------------------|
| <b>9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>                                 |                        |                          |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb | <b>180.000</b>         | <b>180</b>               |

## Noter

### 10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Frederik Pedersen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

|  | <b>2016/17</b>          | <b>2015/16</b>      |
|--|-------------------------|---------------------|
|  | <b>kr.</b>              | <b>t.kr.</b>        |
| Selskabet har indgået forpligtelser i forbindelse med selskabets entrepriser i form af garantier gennem Tryg Garanti | <b><u>7.414.457</u></b> | <b><u>8.582</u></b> |
| Selskabet har regarantier  | <b><u>2.691.184</u></b> | <b><u>3.108</u></b> |

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).



## Anvendt regnskabspraksis

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|   |        |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-7 år |
| Indretning af lejede lokaler            | 10 år  |

## Anvendt regnskabspraksis

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.