

# H. Jespersen/P.L. Service A/S

Dalsagervej 24, 9850 Hirtshals  
CVR-nr. 73 39 89 16

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 28.02.19

Orla Nedergaard Larsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 27

---

---

**Selskabet**

---

H. Jespersen/P.L. Service A/S  
Dalsagervej 24  
9850 Hirtshals  
Telefon: 98 94 22 11  
Telefax: 98 94 47 59  
Hjemsted: Hjørring  
CVR-nr.: 73 39 89 16  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Orla Nedergaard Larsen

---

**Bestyrelse**

---

Søren V. Pedersen, formand  
Orla Nedergaard Larsen  
Bo O. Jespersen  
Kim B. Olsen  
Thomas R. Sørensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jyske Bank A/S

---

**Modervirksomhed**

---

HJPL Holding ApS, Hjørring

---

**Associeret virksomhed**

---

Nor-Jet ApS, Hjørring

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for H. Jespersen/P.L. Service 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 9. februar 2019

**Direktionen**

Orla Nedergaard Larsen

**Bestyrelsen**

Søren V. Pedersen  
Formand

Orla Nedergaard Larsen

Bo O. Jespersen

Kim B. Olsen

Thomas R. Sørensen

## Til kapitalejeren i H. Jespersen/P.L. Service A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for H. Jespersen/P.L. Service A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

Hjørring, den 9. februar 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne16817



**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	27.608	29.812	17.603	16.277	13.899
Indeks	199	214	127	117	100
Resultat af primær drift	6.582	6.279	2.806	3.643	2.128
Indeks	309	295	132	171	100
Årets resultat	5.107	4.784	2.146	2.707	1.534
Indeks	333	312	140	176	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	31.174	26.636	15.069	12.182	10.974
Indeks	284	243	137	111	100
Egenkapital	11.144	10.829	5.146	3.309	602
Indeks	1.851	1.799	855	550	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	6.992	5.014	-930	2.193	1.966
Investeringer	-1.287	-185	-495	-464	-758
Finansiering	-4.868	-4.200	-388	-2.573	-579
Årets pengestrømme	837	629	-1.813	-844	629
<b>Nøgletal</b>					
	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	58	64	34	31	30

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at drive el-installationsvirksomhed samt handel og industri.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 5.107.360 mod DKK 4.784.301 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.143.769.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabet har ikke i regnskabsåret haft forsknings- eller udviklingsaktiviteter ud over den udvikling, der generelt præger installationsbranchen, specielt i relation til industrielle anlæg.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>27.608.246</b>	<b>29.811.672</b>
1	Personaleomkostninger	-19.902.927	-22.300.843
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>7.705.319</b>	<b>7.510.829</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.113.977	-1.231.890
	Andre driftsomkostninger	-9.714	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>6.581.628</b>	<b>6.278.939</b>
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-425	-8.775
3	Andre finansielle indtægter	175.362	96.393
	Andre finansielle omkostninger	-198.872	-216.248
	<b>Resultat før skat</b>	<b>6.557.693</b>	<b>6.150.309</b>
	Skat af årets resultat	-1.450.333	-1.366.008
	<b>Årets resultat</b>	<b>5.107.360</b>	<b>4.784.301</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-425	-8.775
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.107.785	4.793.076
	<b>I alt</b>	<b>5.107.360</b>	<b>4.784.301</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	1.611.319	1.347.989
	Indretning af lejede lokaler	46.229	69.340
	Produktionsanlæg og maskiner	353.759	461.100
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.116.759	2.086.181
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.128.066</b>	<b>3.964.610</b>
	Kapitalandele i associerede virksomheder	98.484	98.909
	Andre værdipapirer og kapitalandele	147.191	153.091
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>245.675</b>	<b>252.000</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.373.741</b>	<b>4.216.610</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	2.800.000	2.550.000
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>2.800.000</b>	<b>2.550.000</b>
<b>5</b>	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.681.743	2.173.072
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.685.831	9.920.598
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.027.298	7.357.044
	Andre tilgodehavender	101.269	100.000
	Periodeafgrænsningsposter	473.818	286.455
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>23.969.959</b>	<b>19.837.169</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>30.578</b>	<b>32.655</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>26.800.537</b>	<b>22.419.824</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>31.174.278</b>	<b>26.636.434</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	35.984	36.409
	Overført resultat	5.000.000	5.000.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.107.785	4.793.076
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>11.143.769</b>	<b>10.829.485</b>
	Hensættelser til udskudt skat	812.770	582.102
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>812.770</b>	<b>582.102</b>
6	Gæld til realkreditinstitutter	724.973	800.287
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>724.973</b>	<b>800.287</b>
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	77.700	76.861
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.835.187	3.674.940
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.678.903	2.654.789
	Selskabsskat	1.219.536	1.542.473
	Anden gæld	10.681.440	6.475.497
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>18.492.766</b>	<b>14.424.560</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>19.217.739</b>	<b>15.224.847</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>31.174.278</b>	<b>26.636.434</b>

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	550.000	0	2.450.000	2.146.381
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	450.000	45.184	2.550.000	1.978.359
Korrigeret saldo pr. 01.01.17	1.000.000	45.184	5.000.000	4.124.740
Betalt udbytte	0	0	0	-4.124.740
Forslag til resultatdisponering	0	-8.775	0	4.793.076
Saldo pr. 31.12.17	1.000.000	36.409	5.000.000	4.793.076
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	1.000.000	36.409	5.000.000	4.793.076
Betalt udbytte	0	0	0	-4.793.076
Forslag til resultatdisponering	0	-425	0	5.107.785
Saldo pr. 31.12.18	1.000.000	35.984	5.000.000	5.107.785

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>5.107.360</b>	<b>4.784.301</b>
9 Reguleringer	2.603.859	2.726.153
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-250.000	150.000
Tilgodehavender	-4.132.790	1.958.599
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.024.114	-2.306.258
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.883.006	-636.164
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>8.235.549</b>	<b>6.676.631</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	175.362	96.393
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-198.872	-216.248
Betalt selskabsskat	-1.219.665	-1.542.473
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>6.992.374</b>	<b>5.014.303</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.486.873	-767.383
Salg af materielle anlægsaktiver	199.726	538.800
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-2.055
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	45.360
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-1.287.147</b>	<b>-185.278</b>
Betalt udbytte	-4.793.076	-4.124.740
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-74.475	-74.939
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-4.867.551</b>	<b>-4.199.679</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>837.676</b>	<b>629.346</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-3.642.285	-4.271.631
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-2.804.609</b>	<b>-3.642.285</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	30.578	32.655
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-2.835.187	-3.674.940
<b>I alt</b>	<b>-2.804.609</b>	<b>-3.642.285</b>

	2018 DKK	2017 DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	16.706.296	19.277.797
Pensioner	2.360.048	2.330.508
Andre omkostninger til social sikring	393.690	341.027
Andre personaleomkostninger	442.893	351.511
I alt	19.902.927	22.300.843
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	58	64

**2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Resultatandele fra associerede virksomheder	-425	-8.775
I alt	-425	-8.775

**3. Finansielle indtægter**

Renter, tilknyttede virksomheder	174.735	84.346
Renteindtægter i øvrigt	40	5.404
Øvrige finansielle indtægter	587	6.643
I alt	175.362	96.393



**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	2.508.481	219.320	1.629.090	4.543.458
Tilgang i året	387.279	0	129.209	970.385
Afgang i året	0	0	-285.496	-632.478
Kostpris pr. 31.12.18	2.895.760	219.320	1.472.803	4.881.365
Opskrivninger pr. 01.01.18	1.168.795	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.18	1.168.795	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-2.329.287	-149.980	-1.167.990	-2.457.277
Afskrivninger i året	-123.949	-23.111	-236.550	-730.367
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	285.496	423.038
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-2.453.236	-173.091	-1.119.044	-2.764.606
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.611.319	46.229	353.759	2.116.759
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.18	1.065.884	0	0	0

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

**5. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	11.316.743	3.918.072
Acontofaktureringer	-9.635.000	-1.745.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.681.743	2.173.072

**6. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	77.700	409.000	802.673	877.148
I alt	77.700	409.000	802.673	877.148

**7. Eventualforpligtelser***Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 8 - 56 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 45, i alt t.DKK 360 - 2.520.

*Garantiforpligtelser*

Selskabet har til sikkerhed for udført arbejde afgivet arbejdsgarantier på t.DKK 2.615 via Jyske Bank A/S.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse, der på balancetidspunktet udgør t.DKK 509 i uopsigelsesperioden, der udløber 1. oktober 2020.

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.DKK 803, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.611.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 650, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.611. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 2.500, der giver pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar med regnskabsmæssig værdi på i alt t.DKK 2.117. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant på i alt t.DKK 8.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpestoffer.

	2018	2017
	DKK	DKK

## 9. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-375
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.113.977	1.231.890
Andre driftsomkostninger	9.714	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	425	8.775
Finansielle indtægter	-175.362	-96.393
Finansielle omkostninger	198.872	216.248
Skat af årets resultat	1.450.333	1.366.008
Øvrige reguleringer	5.900	0
I alt	2.603.859	2.726.153

## 10. 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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

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

#### Nettoomsætning

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

**10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**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, procent
Bygninger	50	0
Indretning af lejede lokaler	8 - 10	0
Produktionsanlæg og maskiner	7 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8	0

Grunde afskrives ikke.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

### 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

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt 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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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.

**Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

**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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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



## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### 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 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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.