

**Grant Thornton**  
Godkendt  
Revisionspartnerselskab

Agerøvej 31A, 2.sal  
8381 Tilst  
CVR-nr. 34209936

T (+45) 86 20 76 20

[www.grantthornton.dk](http://www.grantthornton.dk)

# **Palmgren Erhvervsrengøring Jylland ApS**

**Brunbjergvej 4, 8240 Risskov**

**CVR-nr. 36 56 14 83**

## **Årsrapport**

**1. juli 2023 - 30. juni 2024**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. februar 2025.

---

Jess Leth Kaack  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024</b>	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Palmgren Erhvervsrengøring Jylland ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 5. februar 2025

### **Direktion**

Jess Leth Kaack

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

### **Til kapitalejerne i Palmgren Erhvervsrengøring Jylland ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

##### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Palmgren Erhvervsrengøring Jylland ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

##### **Grundlag for konklusion**

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

##### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen har redegjort om selskabets kapitalberedskab og økonomiske situation og hvoraf det fremgår, at opfyldelse af ledelsens forventninger til fremtiden samt kapitaltilførsel er afgørende for selskabets evne til at servicere sine forpligtelser overfor 3. mand i takt med at de forfalder til betaling. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at forventningerne realiseres, og har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

##### **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 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.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

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

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

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

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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.

### **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsens § 7, stk. 2 - overtrædelse af årsregnskabsloven**

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet ikke har indsendt årsrapporten rettidigt, hvormed ledelsen kan ifalde ansvar.

#### **Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsens § 7, stk. 2 - overtrædelse af momsloven**

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet i årets løb har indberettet forkerte momsangivelser, lige som tidligere års momsangivelser ikke er blevet behørigt korrigeret, hvormed ledelsen kan ifalde ansvar.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

### **Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsens § 7, stk. 2 - overtrædelse af selskabslovens regler om lån til kapitalejer**

Uden at det har påvirket vores konklusion, så har vi i forbindelse med vores gennemgang konstateret, at selskabet fejlagtigt har ydet lån til selskabets kapitalejere, hvormed ledelsen kan ifalde ansvar. Ledelsen har oplyst, at lånene vil blive behørigt indfriet efter godkendelse af årsrapporten.

Aarhus, den 5. februar 2025

### **Grant Thornton**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

### **Brian Christensen**

statsautoriseret revisor  
mne35438

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Palmgren Erhvervsrengøring Jylland ApS  
Brunbjergvej 4  
8240 Risskov

CVR-nr.: 36 56 14 83

Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024

**Direktion**

Jess Leth Kaack

**Revision**

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab  
Agerøvej 31A, 2. sal  
8381 Tilst

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med rengøring primært til erhverv.

### Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et underskud på 1.007 t.kr. mod et underskud på 1.244 t.kr. sidste år. Årets resultat er væsentligt påvirket af nedskrivning på goodwill med 454 t.kr. Derudover har selskabet som følge af likviditetsmæssige udfordringer haft forøgede omkostninger til finansiering. Selskabet har dog formået at vende et negativt EBITDA på 514 t.kr. sidste år til et positivt EBITDA på 535 t.kr. i indeværende år. Efter overførsel af årets resultat udgør egenkapitalen -34 t.kr.

### Kapitalforhøjelse og forøgelse af kreditfaciliteter

Virksomheden står i øjeblikket over for likviditetsmæssige udfordringer, men der er iværksat flere initiativer, som har til formål at vende situationen og skabe en positiv udvikling både på kort og lang sigt. Det overordnede mål er at sikre virksomhedens økonomiske stabilitet og vækst gennem fokuserede tiltag, der forbedrer likviditeten og reducerer omkostningerne.

For at imødekomme de likviditetsmæssige udfordringer er der iværksat en plan om en kapitalforhøjelse på 2.000 t.kr. samt en forøgelse af selskabets kreditfaciliteter. Kapitalejerne arbejder på en fælles løsning og der pågår en god dialog med selskabets pengeinstitut. Tilførslen af kapital og forøgelse af selskabets kreditfaciliteter vil styrke virksomhedens likviditet og give bedre muligheder for investeringer i vækstinitiativer, samt sikre, at der er tilstrækkelige ressourcer til at dække driftsomkostningerne og håndtere eventuelle uforudsete udfordringer. På underskriftstidspunktet foreligger der ingen endelig aftale om kapitalforhøjelse eller forøgelse af kreditfaciliteter.

### Besparelser og effektivisering

Der er samtidig iværksat en række besparelser, som skal reducere omkostningerne og dermed styrke virksomhedens bundlinje. Besparelserne omfatter en grundig gennemgang af driftsomkostninger, effektivisering af arbejdsprocesser og identificering af områder, hvor der kan opnås bedre ressourceudnyttelse uden at gå på kompromis med kvaliteten af produkter og services. Disse tiltag forventes at få en mærkbar indvirkning på den positive udvikling af bundlinjen for regnskabsåret 2024/25. Der er investeret i 7 nye el-biler som kommer til at reducere bilomkostningerne med ca. 40 t.kr. pr. bil. Det er dog ledelsens forventning at regnskabsåret 2024/25 vil ende med et underskud i størrelsesordenene 100 - 1.000 t.kr., da ledelsens tilgang til optimering af driften først vil slå igennem i årets løb og efterfølgende år.

### Fokus på vækst og udvikling

Ud over de økonomiske tiltag er der et stærkt fokus på at sikre, at virksomheden fortsat er konkurrencedygtig på markedet. Dette omfatter investeringer i nye produkter og tjenester, som kan bidrage til at generere øget indtjening. Derudover vil virksomheden arbejde målrettet med at opretholde et højt niveau af kundetilfredshed, hvilket er afgørende for at fastholde og udvide kundebasen.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Fremtidig strategi og målsætninger**

For at sikre en bæredygtig positiv udvikling på lang sigt, vil virksomheden fortsat monitorere og justere strategien i forhold til markedets krav og økonomiske forhold. Ved at fastholde et tæt fokus på effektivisering, samtidig med at der investeres i vækst og innovation, er vi overbeviste om, at vi kan skabe langsigtet værdi for både virksomhedens ejere og medarbejdere.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2023/24</u> kr.	<u>2022/23</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>20.482.602</b>	<b>15.165.594</b>
2 Personaleomkostninger	-19.947.404	-15.679.955
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-981.620	-479.631
Andre driftsomkostninger	-164.446	-206.118
<b>Driftsresultat</b>	<b>-610.868</b>	<b>-1.200.110</b>
Andre finansielle indtægter	54.784	147.682
Øvrige finansielle omkostninger	-447.001	-117.552
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.003.085</b>	<b>-1.169.980</b>
Skat af årets resultat	-3.781	-73.995
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.006.866</b>	<b>-1.243.975</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-1.006.866	-1.243.975
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-1.006.866</b>	<b>-1.243.975</b>

**Balance 30. juni**

<u>Note</u>	2024 kr.	2023 kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Goodwill	0	573.095
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>573.095</u>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.888.197	1.768.428
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.888.197</u>	<u>1.768.428</u>
5 Deposita	283.914	218.421
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>283.914</u>	<u>218.421</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.172.111</u></b>	<b><u>2.559.944</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	718.070	615.403
Varebeholdninger i alt	<u>718.070</u>	<u>615.403</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.951.329	4.060.519
6 Tilgodehavender hos kapitalinteresser	2.894.610	77.260
Udskudte skatteaktiver	0	3.781
Andre tilgodehavender	1.052.731	405.128
Periodeafgrænsningsposter	277.809	224.240
Tilgodehavender i alt	<u>7.176.479</u>	<u>4.770.928</u>
Likvide beholdninger	145.496	80.772
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>8.040.045</u></b>	<b><u>5.467.103</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>11.212.156</u></b>	<b><u>8.027.047</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>	2024	2023
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført resultat	-84.127	922.739
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-34.127</b>	<b>972.739</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til kapitalinteressere	1.996	351.756
Anden gæld	298.132	0
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	300.128	351.756
Gæld til pengeinstitutter	1.395.279	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	742.808	1.250.181
Gæld til kapitalinteressere	8.008	0
Anden gæld	8.800.060	5.452.371
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.946.155	6.702.552
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.246.283</b>	<b>7.054.308</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>11.212.156</b>	<b>8.027.047</b>
<b>1 Kapitalberedskab</b>		
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9 Eventualposter</b>		

**Egenkapitalopgørelse**

---

	<b>Virksomhedskapital kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital 1. juli 2023	50.000	922.739	972.739
Årets resultat	0	-1.006.866	-1.006.866
	<b>50.000</b>	<b>-84.127</b>	<b>-34.127</b>

## Noter

---

### 1. Kapitalberedskab

Selskabet har realiseret et underskud på 1.007 t.kr. mod et underskud på 1.244 t.kr. sidste år. Årets resultat er væsentligt påvirket af nedskrivning på goodwill med 454 t.kr. Derudover har selskabet som følge af likviditetsmæssige udfordringer haft forøgede omkostninger til finansiering. Selskabet har dog formået at vende et negativt EBITDA på 514 t.kr. sidste år til et positivt EBITDA på 535 t.kr. i indeværende år. Efter overførsel af årets resultat udgør egenkapitalen -34 t.kr.

Virksomheden står i øjeblikket over for likviditetsmæssige udfordringer, men der er iværksat flere initiativer, som har til formål at vende situationen og skabe en positiv udvikling både på kort og lang sigt. Det overordnede mål er at sikre virksomhedens økonomiske stabilitet og vækst gennem fokuserede tiltag, der forbedrer likviditeten og reducerer omkostningerne.

For at imødekomme de likviditetsmæssige udfordringer er der iværksat en plan om en kapitalforhøjelse på 2.000 t.kr. samt en forøgelse af selskabets kreditfaciliteter. Kapitalejerne arbejder på en fælles løsning og der pågår en god dialog med selskabets pengeinstitut. Tilførslen af kapital og forøgelse af selskabets kreditfaciliteter vil styrke virksomhedens likviditet og give bedre muligheder for investeringer i vækstinitiativer, samt sikre, at der er tilstrækkelige ressourcer til at dække driftsomkostningerne og håndtere eventuelle uforudsete udfordringer. På underskriftstidspunktet foreligger der ingen endelig aftale om kapitalforhøjelse eller forøgelse af kreditfaciliteter.

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	19.212.310	15.254.586
Pensioner	240.445	94.142
Andre omkostninger til social sikring	181.129	147.606
Personaleomkostninger i øvrigt	313.520	183.621
	<b>19.947.404</b>	<b>15.679.955</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	53	43

## Noter

---

	30/6 2024 kr.	30/6 2023 kr.
<b>3. Goodwill</b>		
Kostpris 1. juli 2023	1.091.000	1.091.000
Tilgang i årets løb	20.000	0
<b>Kostpris 30. juni 2024</b>	<b>1.111.000</b>	<b>1.091.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-517.905	-319.191
Årets afskrivninger	-138.714	-198.714
Årets nedskrivninger	-454.381	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2024</b>	<b>-1.111.000</b>	<b>-517.905</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024</b>	<b>0</b>	<b>573.095</b>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli 2023	2.529.516	2.176.956
Tilgang i årets løb	1.889.632	352.560
Afgang i årets løb	-591.853	0
<b>Kostpris 30. juni 2024</b>	<b>3.827.295</b>	<b>2.529.516</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-761.088	-480.171
Årets afskrivninger	-388.525	-280.917
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	210.515	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2024</b>	<b>-939.098</b>	<b>-761.088</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024</b>	<b>2.888.197</b>	<b>1.768.428</b>

## Noter

	30/6 2024 kr.	30/6 2023 kr.
<b>5. Deposita</b>		
Kostpris 1. juli 2023	218.421	218.421
Tilgang i årets løb	65.493	0
<b>Kostpris 30. juni 2024</b>	<b>283.914</b>	<b>218.421</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024</b>	<b>283.914</b>	<b>218.421</b>

## 6. Tilgodehavender hos kapitalinteresser

Selskabet har fejlagtigt ydet lån til selskabets kapitalejere. Lånet er på balancedagen afregnet, men har i årets løb maksimalt udgjort 366 t.kr. Mellemværendet er ikke blevet renteberegnet jf. gældende regler herfor.

## 7. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2024 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2024 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til kapitalinteresser	1.996	0	1.996	0
Anden gæld	298.132	0	298.132	0
	<b>300.128</b>	<b>0</b>	<b>300.128</b>	<b>0</b>

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.395 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant nom. 2.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter driftsmidler, goodwill, biler, varelager og simplefordringer.

## Noter

---

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasing- og lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 336 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 46-59 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.670 t.kr.

Selskabet har indgået en huslejeforpligtelse med en gennemsnitlig årlig husleje på 528 t.kr. Lejemålet har en opsigelsesperiode på 6 mdr. og kan tidligst opsiges 1. oktober 2025.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Palmgren Erhvervsrengøring Jylland ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Andre driftsomkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

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

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 7 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

## Anvendt regnskabspraksis

---

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.