Årsrapport 2018

Aalborg Energicenter A/S

Aalborg Energicenter A/S
Nefovej 50
9310 Vodskov

CVR-nr. 25453638

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14/5 2019.

Thomas Bjørn Roldskov
Dirigent

Aalborg Forsyning

Udgiver:	Aalborg Energicenter A/S
Udgivelse:	11. april 2019
Sagsnr.:	2018-012277
Dok.nr.:	2018-012277-7
Titel:	Årsrapport 2018

Indholdsfortegnelse

1	Ledelsens regnskabspåtegning	4
2	Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
3	Selskabsoplysninger	8
4	Organisation	9
5	Hoved- og nøgletal	10
6	Ledelsesberetning	11
7	Budget	13
8	Resultatopgørelse	14
9	Balance	15
10	Pengestrømsopgørelse	17
11	Egenkapitalopgørelse	18
12	Noter	19
13	Anvendt regnskabspraksis	22

1 Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Aalborg Energicenter A/S for perioden 1. januar – 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 11. april 2019

Direktion:

Jesper Høstgaard-Jensen
Direktør

Nørresundby, den 11. april 2019

Bestyrelse:

Lasse P. N. Olsen
Formand

Ole Risager
Næstformand

Lene Krabbe Dahl

Lasse Frimand Jensen

Tobias Bøgeskov Eriksen

Carsten Kristensen

Rose Marie Sloth Hansen

Jan Nymark Thaysen

2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aalborg Energicenter A/S.

Konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for B-selskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen
Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet
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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet
Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aalborg, den 11. april 2019

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst
Statsautoriseret revisor

Mne 9397

Claus Dalager
Statsautoriseret revisor

Mne 26745

3 Selskabsoplysninger

Aalborg Energicenter A/S
Nefovej 50
9310 Vodskov

Telefon: 99 31 94 00

CVR/SE-nr. 25 45 36 38

Aktionær og moderselskab
Aalborg Energi Holding A/S er eneaktionær og moderselskab.

Bestyrelse
Bestyrelsen er sammensat af 8 generalforsamlingsvalgte medlemmer. Efter den ekstraordinære generalforsamling den 31. december 2017 konstituerede bestyrelsen sig pr. 31. december 2017 således:

Lasse Puertas Navarro Olsen – formand
Ole Risager – næstformand
Lene Krabbe Dahl
Tobias Bøgeskov Eriksen
Rose Marie Sloth Hansen
Lasse Frimand Jensen
Carsten Kristensen
Jan Nymark Thaysen

Direktion
Direktør Jesper Høstgaard-Jensen

Revisor
PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

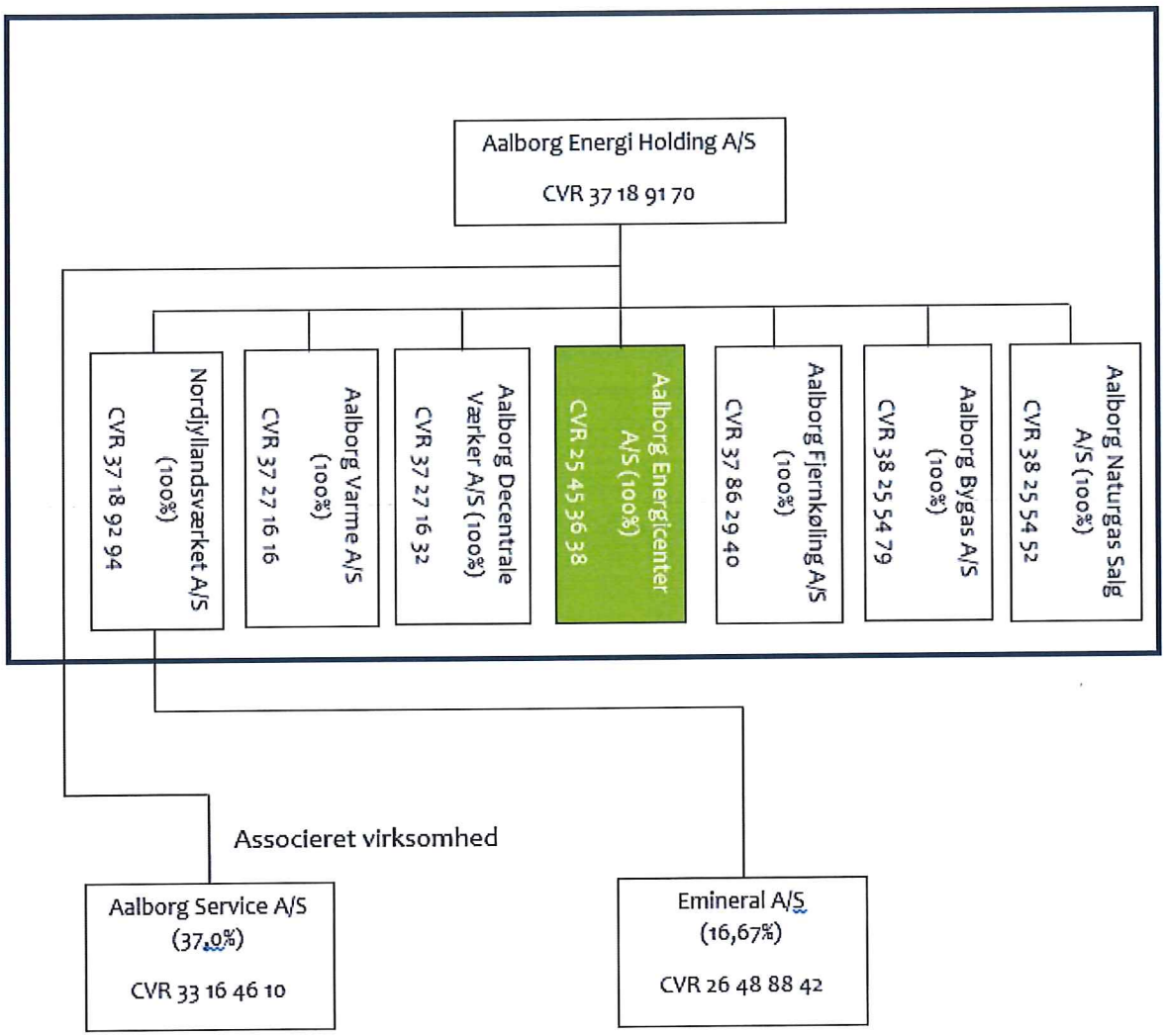
Bankforbindelse
Danske Bank A/S.

4 Organisation

Koncernoversigt
Aalborg Energicenter A/S ejes 100 % af Aalborg Energi Holding A/S, der er 100 % ejet af Aalborg Kommune.

Aalborg Energicenter A/S indgår i koncernregnskabet for Aalborg Energi Holding A/S.

Det samlede billede pr. 31. december 2018 ser således ud:



5 Hoved- og nøgletal

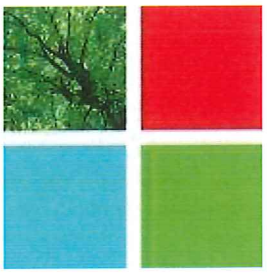
	2018	2017	2016	2015	2014
			- Mio. kr. -		
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	1,7	8,7	7,9	0,4	0,1
Resultat før finansielle poster	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
Resultat af finansielle poster	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
Årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Balance					
Balancesum	6,8	7,6	3,9	20,9	17,0
Egenkapital	1,0	1,0	1,0	16,7	16,7
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	0,4	0,1	-0,1	-0,1	-1,2
Egenkapitalens forrentning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Soliditetsgrad	13,2	13,2	25,9	79,8	98,0

Forklaring af nøgletal

Nøgletal	
Afkastningsgrad=	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede gennemsnitlige aktiver
Egenkapitalens forrentning=	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital
Soliditetsgrad=	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver

6 Ledelsesberetning

Selskabets formål er at levere tjenesteydelser vedrørende Aalborg Bygas A/S' og Aalborg Varme A/S' realisering af energibesparelser samt lignende aktiviteter.



Aalborg Energicenter A/S' aktiviteter
Aalborg Energicenter A/S' regnskab for perioden 1. januar – 31. december 2018 udviser et nul resultat, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 1.000.000 kr.

Køb og salg af energibesparelser udgør 20.516 MWh for 2018.

Herudover har Aalborg Energicenter A/S selv genereret energibesparelser på 6.545 MWh primært via private kunder i Aalborg Kommune for hele 2018.

Nedenstående udviser energiaktiviteten inden for køb og salg.

Energiaktiviteter (MWh)	2018	2017	2016	2015	2014
Køb og salg af energibesparelser	20.516	64.708	105.021	42.930	6.360
Egne energibesparelser	6.545	7.923	14.433	-	-
I alt	**27.061**	**72.631**	**119.454**	**42.930**	**6.360**

Regnskab sammenholdt med budget

Budgettet, der indgår i regnskabet, tager udgangspunkt i det godkendte budget af den 11. december 2018. Af sammenligningsgrunde er der ligeledes medtaget det oprindelige budget af den 14. december 2017.

Der er en afvigelse mellem regnskab og budget, idet der er solgt færre energibesparelser. Der er dog tilsvarende købt færre energibesparelser. Under administration er der forbrugt mindre til hovedsageligt information og messer.

Kapitalberedskab
Likviditeten i Aalborg Energicenter A/S er negativ ultimo 2018.

Aalborg Energicenter A/S har en soliditetsgrad på 13,2 %.

Risici
Markedsrisici
Stordriftsfordele ved at være en del af Aalborg Energikoncernen er medvirkende til at sikre konkurrenceevnen.

Væsentlige begivenheder og forholds indflydelse på årsregnskabet

Begivenheder efter balancedagen
Der er efter regnskabets afslutning ikke indtrådt forhold, der giver anledning til at ændre vurderingen af regnskabets resultat og den fremtidige økonomiske udvikling.

Den forventede økonomiske udvikling
Aalborg Energicenter A/S forventer at komme ud med et nul-resultat i 2019.

Budget

1. januar - 31. december

	Internt regnskab 2018 kr.	Revurderet budget 2018 (11. dec. 2018) kr.	Oprindeligt budget 2018 (14. dec. 2017) kr.
Bruttofortjeneste	**1.685.309**	**1.985.000**	**1.309.125**
Administrationsomkostninger	-1.661.422	-1.976.001	-1.308.750
Resultat før finansielle poster	**23.887**	**8.999**	**375**
Finansielle indtægter	876	1	0
Finansielle omkostninger	-24.763	-9.000	-375
Resultat før skat	**0**	**0**	**0**
Skat af årets resultat	0	0	0
ÅRETS RESULTAT	**0**	**0**	**0**

Resultatopgørelse

1. januar – 31. december

Note		2018 kr.	2017 1.000 kr.
	Bruttofortjeneste	1.685.309	**8.701**
1	Administrationsomkostninger	-1.661.422	-8.694
	Resultat før finansielle poster	**23.887**	**7**
2	Finansielle indtægter	876	0
3	Finansielle omkostninger	-24.763	-7
	Resultat før skat	**0**	**0**
	Skat af årets resultat	0	0
	ÅRETS RESULTAT	**0**	**0**

Balance

31. december

Note		2018 kr.	31.12.2017 1.000 kr.
	AKTIVER		
	ANLÆGSAKTIVER		
4	**Materielle anlægsaktiver**		
	Driftsmateriel	22.972	79
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	**22.972**	**79**
	OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	605.573	6.559
	Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	5.236.866	870
	Andre tilgodehavender	850.373	0
	Udskudt skatteaktiv	51.775	52
	Tilgodehavender i alt	**6.744.587**	**7.482**
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	**6.744.587**	**7.482**
	AKTIVER I ALT	**6.767.559**	**7.560**

Balance

31. december

Note		2018 kr.	31.12.2017 1.000 kr.
	PASSIVER		
5	**EGENKAPITAL**		
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000
	Overført resultat	0	0
	EGENKAPITAL I ALT	**1.000.000**	**1.000**
	GÆLD		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Bankgæld	2.308.588	581
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.053.121	3.389
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.339.551	2.255
	Skyldig sambeskatningsbidrag til tilknyttede virksomheder	52.973	53
6	Anden gæld	1.013.326	282
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**5.767.559**	**6.560**
	GÆLD I ALT	**5.767.559**	**6.560**
	PASSIVER I ALT	**6.767.559**	**7.560**
7	Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser		
8	Nærtstående parter		
11	Anvendt regnskabspraksis		

Pengestrømsopgørelse

1. januar – 31. december

		2018 kr.	31.12.2017 1.000 kr.
	Driftsaktiviteter		
	Årets resultat	0	0
9	Reguleringer	79.590	318
10	Ændring i driftskapital	-1.783.446	-940
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	**-1.703.856**	**-622**
	Renteindbetalinger og lignende	876	0
	Renteomkostninger og lignende	-24.763	-7
	Pengestrømme fra ordinær drift	**-1.727.743**	**-629**
	Betalte selskabsskatter	0	28
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	**-1.727.743**	**-601**
	Investeringsaktiviteter		
	Køb af materielle anlægsaktiver	0	-22
	Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	**0**	**-22**
	Ændring i likvider	**-1.727.743**	**-623**
	Likvide beholdninger, primo	-580.845	42
	Likvide beholdninger, ultimo	**-2.308.588**	**-581**

Egenkapitalopgørelse

	Virksom-hedskapital	Overført resultat mv.	Forslået udbytte	Egenkapital i alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, pr. 1. januar 2018	**1.000.000**	**0**	**0**	**1.000.000**
Årets resultat	0	0	0	**0**
Egenkapital, pr. 31. december 2018	**1.000.000**	**0**	**0**	**1.000.000**

Noter

1. januar – 31. december

	2018 kr.	2017 1.000 kr.
NOTE 1 - Administrationsomkostninger		
Administration	278.175	5.062
Uddannelse, møder og rejser	0	57
IT	25.569	1.396
Informationskampagner	26.166	93
Vogn	0	8
Revisor	19.620	26
Advokat	20.157	22
Ydelsesaftale m/Aalborg Energi Holding A/S	813.308	957
Ydelsesaftale m/Aalborg Service A/S	422.724	764
Afskrivninger	55.703	311
Administrationsomkostninger i alt	**1.661.422**	**8.694**
NOTE 2 - Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	876	0
Finansielle indtægter i alt	**876**	**0**
NOTE 3 - Finansielle omkostninger		
Andre finansielle udgifter	24.763	3
Finansielle omkostninger i alt	**24.763**	**3**

NOTE 4 - Materielle anlægsaktiver

	Drifts-materiel	Drifts-materiel under udførelse	Materielle anlægs-aktiver i alt
Samlet anskaffelsessum primo	684.174	0	684.174
Samlet anskaffelsessum ultimo	**684.174**	**0**	**684.174**
Akkumulerede afskrivninger primo	605.499	0	605.499
Årets af- og nedskrivninger	55.703	0	55.703
Samlede afskrivninger ultimo	**661.202**	**0**	**661.202**
Bogført værdi ultimo	**22.972**	**0**	**22.972**
Bogført værdi primo	**78.675**	**0**	**78.675**

NOTE 5 - Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 1.000 aktier á nominelt DKK 1.000

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2018 kr.	2017 kr.	2016 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Virksomhedskapital 1. januar	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Virksomhedskapital 31. dec.	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000

	31.12.2018 kr.	31.12.2017 1.000 kr.
NOTE 6 - Anden gæld		
Anden gæld	358.907	0
Moms og afgifter	654.419	282
Anden gæld i alt	**1.013.326**	**282**

NOTE 7 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31.12.2018.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aalborg Energi Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskatteloven ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kildeskatter på udbytter og renter over SKAT for de sambeskattede selskaber.

NOTE 8 - Nærtstående parter

Aalborg Energicenter A/S køber løn- samt administrationsydelser fra Aalborg Energi Holding A/S. Aalborg Energicenter A/S køber administrationsydelser mv. fra Aalborg Service A/S. Alle handler med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår.

	31.12.2018 kr.	31.12.2017 1.000 kr.
Note 9 - Pengestrømsopgørelse - Regulering		
Renteindtægter og lignende indtægter	-876	0
Renteomkostninger og lignende omkostninger	24.763	7
Af- og nedskrivninger inkl. tab og gevinst ved salg	55.703	311
Regulering i alt	**79.590**	**318**
Note 10 - Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	736.941	-4.001
Ændring i kortfristet gæld	-2.520.387	3.061
Ændring i driftskapital i alt	**-1.783.446**	**-940**

13 Anvendt regnskabspraksis

Aalborg Energicenter A/S er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Medarbejderlønninger og -administrative omkostninger var før 2018 indregnet i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger, dette er for 2018 ændret til at være indregnet under produktionsomkostningerne, som følge af at løn- og administrationsydelserne købes til anvendelse i produktionen. Dette har ikke indflydelse på årets resultat, men har en væsentlig påvirkning på bruttofortjenesten.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning
Indtægter ved levering af serviceydelser og energibesparelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger
Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Bruttofortjeneste/-tab
I resultatopgørelsen er nettoomsætningen og produktionsomkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en nettopost benævnt bruttofortjeneste/-tab.

Administrationsomkostninger
I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration af selskabet.

Finansielle poster
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger.

Skat af årets resultat
Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Driftsmidler og inventar værdiansættes til kostpris med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger, der er direkte knyttet til anskaffelsen, indtil aktivet er klar til brug. Det være sig direkte omkostninger til løn, vogne, materialer og ydelser leveret af underleverandører samt indirekte produktionsomkostninger. Der indregnes ikke renter.

Afskrivninger
Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid.

De forventede levetider for materielle anlægsaktiver er:

Levetider	År
Vogne	7
IT-hardware – nyt	3
IT-software – opgradering/udvikling	0-3

Scrapværdier revurderes årligt.

Anskaffelser i regnskabsåret afskrives forholdsmæssigt efter ibrugtagningstidspunktet.

Anlægsaktiver, der afhændes eller skrottes, udgår af afskrivningsgrundlaget. Avance eller tab opgøres som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Avance eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

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

Egenkapital
Udbytte, som ledelsen forslår uddelt fra regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser
Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser
Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Andre gældsforpligtelser
Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, som i al væsentlighed svarer til dagsværdien.

Pengestrømsopgørelse
Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet
Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet
Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider
Likvide midler består af indeståender i pengeinstitutter opført under aktiver samt værdipapirer opført under aktiver. Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.