

Årsrapport 2017

Aalborg Energicenter A/S
Nefovej 50
9310 Vodskov
CVR-nr. 25453638



Foto: Colourbox.com

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17/5 2018

Erik Jensen
Dirigent

AALBORG ENERGICENTER

AALBORG ENERGIKONCERN

Udgiver: Aalborg Energicenter A/S
Udgivelse: 10. april 2018
Sagsnr.: 2018-012273
Dok.nr.: 2018-012273-8
Titel: Årsregnskab for perioden 1. januar – 31. december 2017

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	Resultatopgørelse.....	14
8	Balance	15
9	Pengestrømsopgørelse	17
10	Egenkapitalopgørelse.....	18
11	Noter.....	19

1 Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Aalborg Energicenter A/S for perioden 1. januar – 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 10. april 2018

Direktion:



Jesper Høstgaard-Jensen
Direktør

Nørresundby, den 10. april 2018

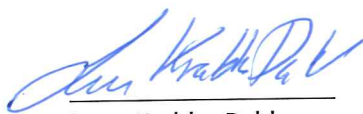
Bestyrelse:



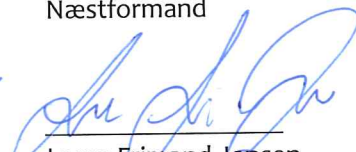
Lasse P. N. Olsen
Formand



Ole Risager
Næstformand



Lene Krabbe Dahl



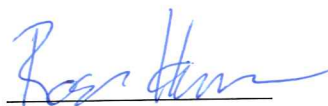
Lasse Frimand Jensen



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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for B-selskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 10. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst
Statsautoriseret revisor
Mne 9397

Christian Haaning
Statsautoriseret revisor
Mne 35800

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.

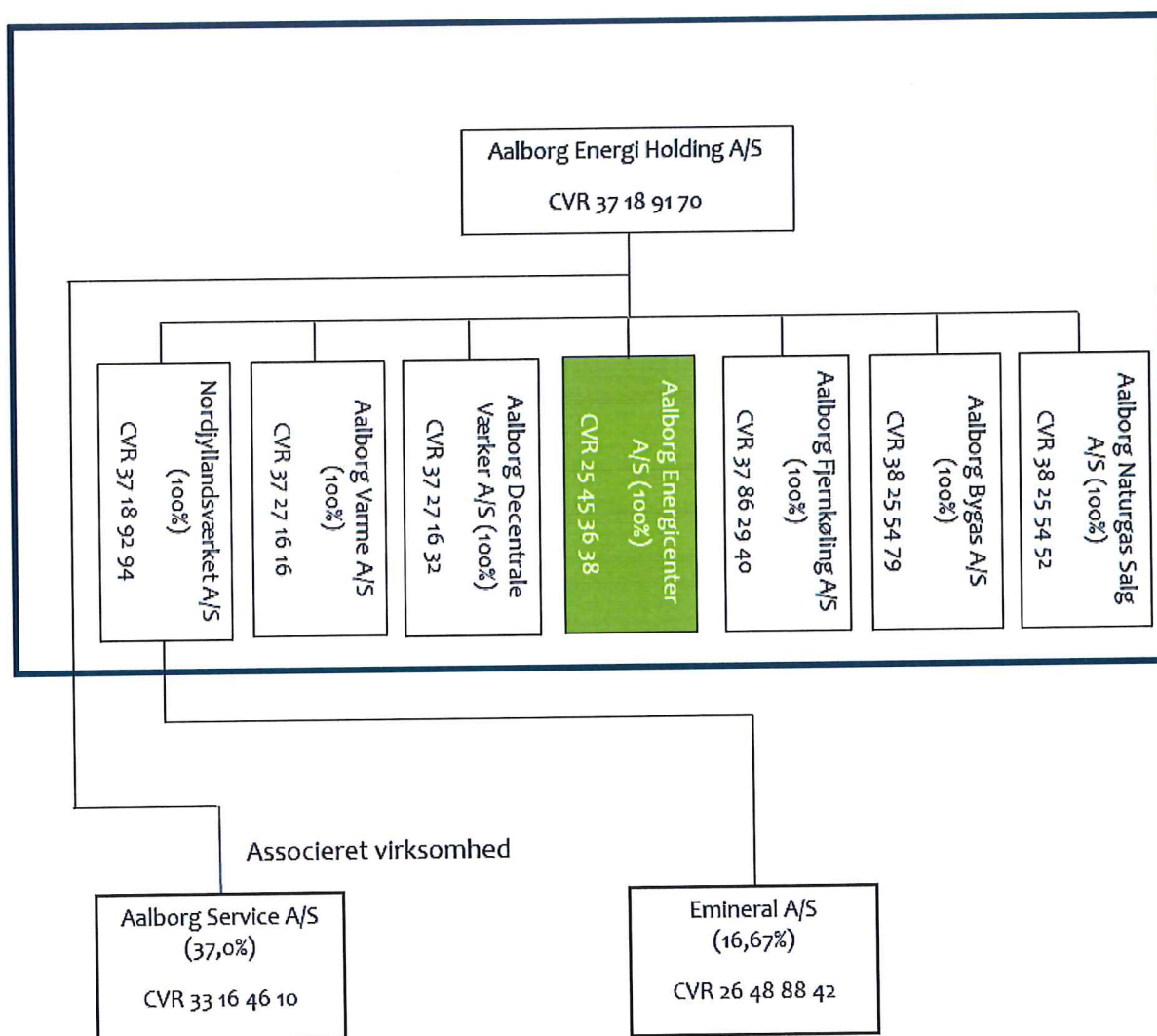
4 Organisation

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 2017 ser således ud:



5 Hoved- og nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
- Mio. kr. -					
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	8,7	7,9	0,4	0,1	0,1
Resultat før finansielle poster	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,1
Resultat af finansielle poster	0,0	0,0	0,0	0,2	0,1
Årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Balance					
Balancesum	7,6	3,9	20,9	17,0	17,5
Egenkapital	1,0	1,0	16,7	16,7	16,6
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	0,1	-0,1	-0,1	-1,2	-0,5
Egenkapitalens forrentning	0,0	0,0	0,0	0,1	0,6
Soliditetsgrad	13,2	25,9	79,8	98,0	95,3

Forklaring af nøgletal

Nøgletal	
Afkastningsgrad=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede gennemsnitlige aktiver}}$
Egenkapitalens forrentning=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

6 Ledelsesberetning

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

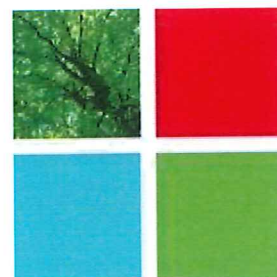
Aalborg Energicenter A/S' aktiviteter

Aalborg Energicenter A/S' regnskab for perioden 1. januar – 31. december 2017 udviser et nul resultat, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 1.000.000 kr.

Køb og salg af energibesparelser udgør 64.708 MWh for hele 2017.

Herudover har Aalborg Energicenter A/S selv genereret energibesparelser på 7.923 MWh primært via private kunder i Aalborg Kommune for hele 2017.

Nedenstående udviser energiaktiviteten inden for køb og salg.



Energiaktiviteter (MWh)	2017	2016	2015	2014	2013
Køb og salg af energibesparelser	64.708	105.021	42.930	6.360	9.227
Egne energibesparelser	7.923	14.433	-	-	-
I alt	72.631	119.454	42.930	6.360	9.227

Regnskab sammenholdt med budget

Budgettet, der indgår i regnskabet, tager udgangspunkt i det godkendte for Aalborg Energicenter A/S på bestyrelsesmødet den 14. december 2017. Af sammenligningsgrunde er ligeledes medtaget det oprindelige budget 2017 af 22. november 2016.

De væsentligste afvigelser mellem regnskab og revideret budget er inden for følgende områder, jf. side 13:

- Administrationsomkostningerne er større end forventet i revideret budget 2017. Årsagen skyldes primært, at ydelsesaftalen med Aalborg Service A/S er højere end ventet.

Kapitalberedskab

Likviditeten i Aalborg Energicenter A/S er negativ ultimo 2017.

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 2018.

Budget

1. januar - 31. december

	Internt regnskab 2017 kr.	Revideret budget 2017 (14. dec. 2017) kr.	Oprindeligt budget 2017 (22. nov. 2016) kr.
Bruttofortjeneste	8.701.330	8.620.500	8.057.500
Administrationsomkostninger	-8.694.356	-8.617.000	-8.059.000
Resultat før finansielle poster	6.974	3.500	-1.500
Finansielle indtægter	262	2.000	2.000
Finansielle omkostninger	-7.236	-5.500	-500
Resultat før skat	0	0	0
Skat af årets resultat	0	0	0
ÅRETS RESULTAT	0	0	0

Resultatopgørelse

1. januar – 31. december

Note	2017 kr.	2016 1.000 kr.
Bruttofortjeneste	8.701.330	7.899
1 Administrationsomkostninger	-8.694.356	-7.905
Resultat før finansielle poster	6.974	-6
2 Finansielle indtægter	262	6
3 Finansielle omkostninger	-7.236	0
Resultat før skat	0	0
4 Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	0	0
 Forslag til resultatdisponering:		
Overført resultat	0	
	0	

Balance

31. december

Note	2017 kr.	2016 1.000 kr.
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
5 Materielle anlægsaktiver		
Driftsmateriel	78.675	367
ANLÆGSAKTIVER I ALT	78.675	367
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.559.428	163
Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	870.325	2.438
Andre tilgodehavende	0	645
Tilgodehavender skat	0	21
Udskudt skatteaktiv	51.775	6
Periodeafgrænsningsposter	0	183
Tilgodehavender i alt	7.481.528	3.456
Likvide beholdninger	0	42
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	7.481.528	3.498
AKTIVER I ALT	7.560.203	3.866

Balance

31. december

Note		2017 kr.	2016 1.000 kr.
	PASSIVER		
6	EGENKAPITAL		
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000
	Overført resultat	0	0
	EGENKAPITAL I ALT	1.000.000	1.000
	GÆLD		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Bankgæld	580.845	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.389.238	1.586
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.255.309	748
	Skyldig sambeskatningsbidrag til tilknyttede virksomheder	52.973	0
7	Anden gæld	281.838	532
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.560.203	2.866
	GÆLD I ALT	6.560.203	2.866
	PASSIVER I ALT	7.560.203	3.866
8	Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser		

Pengestrømsopgørelse

31. december

	2017 kr.	2016 1.000 kr.
Driftsaktiviteter		
Årets resultat	0	0
9 Reguleringer	317.570	316
10 Ændring i driftskapital	-939.985	-4.769
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-622.414	-4.453
Renteindbetalinger og lignende	262	6
Renteomkostninger og lignende	-7.236	0
Pengestrømme fra ordinær drift	-629.388	-4.447
Betalte selskabsskatter	28.000	44
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-601.388	-4.403
Investeringsaktiviteter		
Køb af materielle anlægsaktiver	-21.807	-569
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	-21.807	-569
Finansieringsaktiviteter		
Udbetalt udbytte	0	-15.668
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	0	-15.668
Ændring i likvider	-623.196	-20.641
Likvide beholdninger, primo	42.351	20.683
Likvide beholdninger, ultimo	-580.845	42

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- heds- kapital kr.	Overført resultat mv. kr.	Forslået udbytte kr.	Egenkapital i alt kr.
Egenkapital, pr. 1. januar 2017	1.000.000	0	0	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	0
Egenkapital, pr. 31. december 2017	1.000.000	0	0	1.000.000

Noter

1. januar - 31. december

	2017 kr.	2016 1.000 kr.
NOTE 1 - Administrationsomkostninger		
Administration	5.061.831	5.139
Uddannelse, møder og rejser	57.161	104
IT	1.395.598	538
Informationskampagner	92.791	120
Vogn	7.888	24
Revisor	25.711	21
Advokat	22.070	18
Ydelsesaftale m/Aalborg Energi Holding A/S	956.845	699
Ydelsesaftale m/Aalborg Service A/S	763.865	921
Afskrivninger	310.596	322
Administrationsomkostninger i alt	8.694.356	7.905
Medarbejderforhold		
Personaleomkostninger		
Lønninger	0	1.068
Andre omkostninger til social sikring	0	12
Andre personaleomkostninger	0	0
Personaleomkostninger i alt	0	1.081
NOTE 2 - Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	262	6
Finansielle indtægter i alt	262	6
NOTE 3 - Finansielle omkostninger		
Andre finansielle udgifter	7.236	0
Finansielle omkostninger i alt	7.236	0
NOTE 4 - Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	45.503	7
Årets udskudte skat	-45.503	-7
Skat af årets resultat i alt	0	0

31. december

NOTE 5 - Materielle anlægsaktiver

	Drifts- materiel	Drifts- materiel under udførelse	Materielle anlægs- aktiver i alt
Samlet anskaffelsessum primo	689.423	0	689.423
Tilgang i året	21.807	0	21.807
Afgang i året	0	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	711.231	0	711.231
Akkumulerede afskrivninger primo	321.960	0	321.960
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0	0
Årets af- og nedskrivninger	310.596	0	310.596
Samlede afskrivninger ultimo	632.556	0	632.556
Bogført værdi ultimo	78.675	0	78.675
Bogført værdi primo	367.464	0	367.464

NOTE 6 - Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 1.000 aktier á nominelt DKK 1.000

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2017 kr.	2016 kr.	2015 kr.	2014 kr.	2013 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. december	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000

NOTE 7 - Anden gæld

	2017 kr.	2016 1.000 kr.
Anden gæld	0	532
Moms og afgifter	281.838	0
Anden gæld i alt	281.838	532

31. december

NOTE 8 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2017.

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

	2017 kr.	2016 1.000 kr.
NOTE 9 - Pengestrømsopgørelse - regulering		
Renteindtægter og lignende indtægter	-262	-6
Renteomkostninger og lignende omkostninger	7.236	0
Af- og nedskrivninger inkl. tab og gevinst ved salg	310.596	322
Regulering i alt	317.570	316
NOTE 10 - Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-4.000.827	-3.420
Ændring i kortfristet gæld	3.060.842	-1.350
Ændring i driftskapital i alt	-939.985	-4.769

NOTE 11 – Anvendt regnskabspraksis

Aalborg Energicenter A/S er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C, omfattende nøgletaloversigt og pengestrømsopgørelse.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

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 kurs- tab 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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 midler-

tidige 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 beskatingsregler, 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, samt kortfristet bankgæld.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale