



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Bavnehøjvej 6
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

O&J CTS A/S

ØRNEVEJ 1, 6705 ESBJERG Ø

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2018 - 30. SEPTEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. november 2019

Claus Boel

CVR-NR. 14 18 22 33

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal..... | 7 |
| Ledelsesberetning..... | 8 |
| Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019 | |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Noter..... | 12-14 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 15-17 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | O&J CTS A/S Ørnevej 1 6705 Esbjerg Ø |
| | Telefon: 75 15 10 55 Telefax: 75 15 60 29 Hjemmeside: www.oj-cts.dk E-mail: oj@o-j.dk |
| | CVR-nr.: 14 18 22 33 Stiftet: 8. juni 1990 Hjemsted: Esbjerg Regnskabsår: 1. oktober 2018 - 30. september 2019 |
| Bestyrelse | Claus Boel, formand Bent Tønning Niels Erik Hedeager |
| Direktion | Bent Tønning |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg |
| Pengeinstitut | Danske Bank Strandbygade 2 6700 Esbjerg |
| Advokat | Thuesen Bødker & Jæger Kongensgade 58, 1. 6700 Esbjerg |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for O&J CTS 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. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 20. november 2019

Direktion:

Bent Tønning

Bestyrelse:

Claus Boel
Formand

Bent Tønning

Niels Erik Hedeager

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i O&J CTS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for O&J CTS A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

Esbjerg, den 20. november 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Flemming Bro Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31433

Torben Poulsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne17402

HOVED- OG NØGLETAL

| | 2018/19 tkr. | 2017/18 tkr. | 2016/17 tkr. |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Resultatopgørelse | | | |
| Nettoomsætning..... | 58.334 | 50.133 | 28.820 |
| Driftsresultat..... | 1.315 | 216 | 333 |
| Finansielle poster, netto..... | -193 | -189 | -93 |
| Årets resultat..... | 1.845 | 27 | 1.560 |
| Balance | | | |
| Balancesum..... | 22.943 | 21.396 | 12.907 |
| Egenkapital..... | 8.469 | 6.624 | 6.598 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver..... | -1.583 | -1.292 | -1.082 |
| Nøgletal | | | |
| Soliditetsgrad..... | 36,9 | 31,0 | 51,1 |
| Egenkapitalforrentning..... | 24,4 | 0,4 | 23,6 |

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|-------------------------|--|
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning: | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er installation og service af automatik til varme og ventilationsanlæg.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 1.845.313 kr. hvilket ledelsen anser som værende tilfredsstillende henset til markedssituationen.

Årets stigende aktivitetsniveau er et resultat af organisk vækst.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 22.942.971 kr. og en egenkapital på 8.468.526 kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Ordrebeholdning for det kommende regnskabsår ser meget positiv ud, og resultat for 2019/20 forventes realiseret på et væsentlig højere niveau.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 tkr. |
|--|------|-------------------|-----------------|
| NETTOOMSÆTNING | | 58.333.880 | 50.133 |
| Vareforbrug..... | | -19.772.152 | -16.197 |
| Eksterne omkostninger..... | | -6.712.733 | -5.738 |
| BRUTTORESULTAT | | 31.848.995 | 28.198 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -29.419.445 | -27.279 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -1.114.564 | -703 |
| DRIFTSRESULTAT | | 1.314.986 | 216 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 416 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 2 | -193.089 | -189 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 1.122.313 | 27 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | 723.000 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | | 1.845.313 | 27 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 1.100.000 | 0 |
| Overført resultat..... | | 745.313 | 27 |
| I ALT | | 1.845.313 | 27 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER | Note | 2019 kr. | 2018 tkr. |
|--|----------|-------------------|---------------|
| Goodwill..... | | 601.673 | 792 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 4 | 601.673 | 792 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 2.675.766 | 1.864 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 5 | 2.675.766 | 1.864 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 3.277.439 | 2.656 |
| Varelager..... | | 3.140.776 | 3.079 |
| Varebeholdninger..... | | 3.140.776 | 3.079 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 10.794.830 | 9.562 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | 6 | 3.287.107 | 4.597 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 111.445 | 0 |
| Udsudte skatteaktiver..... | 7 | 2.043.000 | 1.320 |
| Andre tilgodehavender..... | | 49.696 | 96 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 153.901 | 53 |
| Tilgodehavender..... | | 16.439.979 | 15.628 |
| Likvide beholdninger..... | | 84.777 | 33 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 19.665.532 | 18.740 |
| AKTIVER..... | | 22.942.971 | 21.396 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| PASSIVER | Note | 2019 kr. | 2018 tkr. |
|--|----------|-------------------|---------------|
| Selskabskapital..... | | 500.000 | 500 |
| Overført overskud..... | | 6.868.526 | 6.124 |
| Forslag til udbytte..... | | 1.100.000 | 0 |
| EGENKAPITAL..... | 8 | 8.468.526 | 6.624 |
| Leasingforpligtelser..... | | 1.440.114 | 939 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 9 | 1.440.114 | 939 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 9 | 445.000 | 425 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 30.000 | 1.145 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | 6 | 1.942.247 | 652 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | | 588.000 | 352 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 2.259.868 | 3.080 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder..... | | 175.502 | 2.477 |
| Anden gæld..... | | 7.593.714 | 5.702 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 13.034.331 | 13.833 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 14.474.445 | 14.772 |
| PASSIVER..... | | 22.942.971 | 21.396 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |
| Nærtstående parter | 12 | | |

NOTER

| | 2018/19 kr. | 2017/18 tkr. | Note |
|--|-------------------|---|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 51 (2017/18: 46) | | | |
| Løn og gager..... | 26.457.849 | 24.677 | |
| Pensioner..... | 2.028.664 | 1.853 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 576.448 | 427 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 356.484 | 322 | |
| | 29.419.445 | 27.279 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 2 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 22.217 | 30 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 170.872 | 159 | |
| | 193.089 | 189 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Regulering af udskudt skat..... | -723.000 | 0 | |
| | -723.000 | 0 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Goodwill | |
| Kostpris 1. oktober 2018..... | | 950.000 | |
| Kostpris 30. september 2019..... | | 950.000 | |
| Afskrivninger 1. oktober 2018..... | | 158.333 | |
| Årets afskrivninger | | 189.994 | |
| Afskrivninger 30. september 2019..... | | 348.327 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019..... | | 601.673 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. oktober 2018..... | | 2.405.590 | |
| Tilgang..... | | 1.582.839 | |
| Kostpris 30. september 2019..... | | 3.988.429 | |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018..... | | 542.499 | |
| Årets afskrivninger | | 770.164 | |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2019..... | | 1.312.663 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019..... | | 2.675.766 | |
| Finansielle leasingaktiver..... | | 1.900.214 | |

NOTER

| | 2019 kr. | 2018 tkr. | Note | | | |
|--|-------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|---|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | | | | | |
| Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion..... | 22.088.484 | 17.136 | 6 | | | |
| Acontofaktureringer..... | -20.743.624 | -13.191 | | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto..... | 1.344.860 | 3.945 | | | | |
| Der indregnes således: | | | | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)..... | 3.287.107 | 4.597 | | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)..... | -1.942.247 | -652 | | | | |
| | 1.344.860 | 3.945 | | | | |
| | | | | | | |
| Udskudt skatteaktiv | | | | | | |
| Hensættelse til udskudt skat vedrører fremført skattemæssigt underskud. | | | | | | |
| | 2019 kr. | 2018 tkr. | 7 | | | |
| Udskudt skatteaktiv 1. oktober..... | 1.320.000 | 1.320 | | | | |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... | 723.000 | 0 | | | | |
| Udskudt skatteaktiv 30. september..... | 2.043.000 | 1.320 | | | | |
| Selskabet har et samlet udskudt skatteaktiv vedrørende skattemæssigt underskud fra tidligere år på tkr. 3.083. | | | | | | |
| | | | | | | |
| Egenkapital | | | | | | |
| | Selskabs- kapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt | 8 | |
| Egenkapital 1. oktober 2018..... | 500.000 | 6.123.213 | 0 | 6.623.213 | | |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 745.313 | 1.100.000 | 1.845.313 | | |
| Egenkapital 30. september 2019..... | 500.000 | 6.868.526 | 1.100.000 | 8.468.526 | | |
| | | | | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | | |
| | 30/9 2019 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/9 2018 gæld i alt | Kortfristet del primo | 9 |
| Leasingforpligtelser..... | 1.885.114 | 445.000 | 0 | 1.363.662 | 425.000 | |
| | 1.885.114 | 445.000 | 0 | 1.363.662 | 425.000 | |

NOTER**Note****Eventualposter mv.****10****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en samlet forpligtelse på tkr. 1.231.

Der er afgivet kautions- og garantiforpligtelser vedrørende entreprisarbejde, som pr. 30/9 2019 udgør tkr. 4.137 (pr. 30/9 2018 tkr.3.663).

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Boel Holding Esbjerg ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11**

Ingen.

Nærtstående parter**12**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Boel Holding Esbjerg ApS, Ørnevej 1, 6705 Esbjerg Ø ejer 70 % af aktierne i selskabet og har dermed den bestemmende indflydelse.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for O&J CTS A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 5 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3 år | 0 % |

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.