



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

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
John Tranums Vej 23, 1. sal
DK-6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 20 22 26 70

O&J COMFORT A/S

ØRNEVEJ 1, 6705 ESBJERG Ø

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2021 - 30. SEPTEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. januar 2023

Niels Erik Hedager

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 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	O&J Comfort A/S Ørnevej 1 6705 Esbjerg Ø
	CVR-nr.: 14 18 22 33 Stiftet: 8. juni 1990 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
Bestyrelse	Claus Boel, formand Lars Küster Niels Erik Hedeager
Direktion	Lars Küster
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab John Tranums Vej 23, 1. sal 6705 Esbjerg Ø
Pengeinstitut	Danske Bank Strandbygade 2 6700 Esbjerg Sydbank Leasing Kongensgade 62 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 2021 - 30. september 2022 for O&J Comfort 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 10. januar 2023

Direktion:

Lars Küster

Bestyrelse:

Claus Boel
Formand

Lars Küster

Niels Erik Hedeager

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i O&J Comfort A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for O&J Comfort A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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 10. januar 2023

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

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	68.858	74.222	63.896	58.334	50.133
Resultat af primær drift.....	4.698	4.009	5.581	1.314	216
Finansielle poster, netto.....	-152	-225	-149	-192	-189
Årets resultat før skat.....	4.546	3.784	5.219	1.845	27
Balance					
Balancesum.....	26.989	26.763	32.608	2.945	21.396
Egenkapital.....	12.074	10.535	12.588	8.468	6.624
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-535	-3.495	-962	-1.583	-1.291
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	44,7	39,4	38,6	287,5	31,0
Egenkapitalforrentning.....	31,3	25,5	49,6	24,5	0,4

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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 3.539 tkr. hvilket ledelsen anser som værende tilfredsstillende henset til markedsituationen.

Selskabets balance udvider en samlet aktivmasse på 26.989 tkr. og en egenkapital på 12.074 tkr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet er pr. 1. oktober 2023 fusioneret med O&J Brand & Sikring A/S. Derudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Ordrebeholdning for det kommende regnskabsår ser positiv ud, og resultat for 2022/23 forventes realiseret på et tilfredsstillende niveau mellem 4 mio. kr. og 5 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2021/22 kr.	2020/21 tkr.
NETTOOMSÆTNING.....		68.857.764	74.222
Vareforbrug.....		-22.083.255	-27.190
Andre driftsindtægter.....		681.979	541
Eksterne omkostninger.....		-5.831.048	-5.642
BRUTTORESULTAT.....		41.625.440	41.931
Personaleomkostninger.....	1	-34.919.055	-35.941
Af- og nedskrivninger.....		-2.008.241	-1.981
DRIFTSRESULTAT.....		4.698.144	4.009
Andre finansielle indtægter.....		373	0
Andre finansielle omkostninger.....		-152.304	-225
RESULTAT FØR SKAT.....		4.546.213	3.784
Skat af årets resultat.....	2	-1.006.983	-837
ÅRETS RESULTAT.....		3.539.230	2.947
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.500.000	2.000
Overført resultat.....		1.039.230	947
I ALT.....		3.539.230	2.947

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 tkr.
Goodwill.....		31.675	222
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	31.675	222
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.312.975	4.415
Materielle anlægsaktiver.....	4	3.312.975	4.415
ANLÆGSAKTIVER.....		3.344.650	4.637
Varelager.....		6.633.634	3.314
Varebeholdninger.....		6.633.634	3.314
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		10.040.481	10.765
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	5.131.051	4.835
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		10.837	11
Udskudte skatteaktiver.....		179.777	993
Andre tilgodehavender.....		178.823	2.151
Periodeafgrænsningsposter.....		43.964	57
Tilgodehavender.....		15.584.933	18.812
Likvide beholdninger.....		1.425.332	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		23.643.899	22.126
AKTIVER.....		26.988.549	26.763

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 tkr.
Selskabskapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		9.074.260	8.035
Forslag til udbytte.....		2.500.000	2.000
EGENKAPITAL.....		12.074.260	10.535
Leasingforpligtelser.....		830.173	2.094
Selskabsskat.....		193.860	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	1.024.033	2.094
Gæld til pengeinstitutter.....		11.147	329
Leasingforpligtelser.....		1.529.785	1.589
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	3.644.029	3.027
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		489.000	528
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.847.623	2.388
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		379.610	0
Anden gæld.....		3.989.062	6.273
Kortfristede gældsforpligtelser.....		13.890.256	14.134
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		14.914.289	16.228
PASSIVER.....		26.988.549	26.763
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		
Koncernregnskab	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021.....	500.000	8.035.030	2.000.000	10.535.030
Forslag til resultatdisponering.....		1.039.230	2.500.000	3.539.230
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-2.000.000	-2.000.000
Egenkapital 30. september 2022.....	500.000	9.074.260	2.500.000	12.074.260

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2021/22 kr.	2020/21 tkr.
Årets resultat	3.539.230	2.947
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.713.690	1.656
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	42
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.006.983	837
Ændring i varebeholdninger.....	-3.319.316	-421
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	2.412.230	2.205
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	134.437	-6.103
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	5.487.254	1.163
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-760.875	-387
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	125
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-760.875	-262
Afdrag på lån.....	-983.604	-1.097
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.000.000	-5.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.983.604	-6.097
ÆNDRING I LIKVIDER.....	1.742.775	-5.196
Likvider 1. oktober.....	-328.590	4.867
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	1.414.185	-329
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	1.425.332	0
Kassekredit.....	-11.147	-329
LIKVIDER.....	1.414.185	-329

NOTER

	2021/22 kr.	2020/21 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	57	61	
Løn og gager.....	31.382.782	32.416	
Pensioner.....	2.274.215	2.402	
Andre omkostninger til social sikring.....	499.158	604	
Andre personaleomkostninger.....	762.900	519	
	34.919.055	35.941	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	193.860	0	
Regulering af udskudt skat.....	813.123	837	
	1.006.983	837	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Goodwill	
Kostpris 1. oktober 2021.....		950.000	
Kostpris 30. september 2022.....		950.000	
Afskrivninger 1. oktober 2021.....		728.329	
Årets afskrivninger.....		189.996	
Afskrivninger 30. september 2022.....		918.325	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....		31.675	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2021.....		8.073.332	
Tilgang.....		534.744	
Afgang.....		-219.555	
Kostpris 30. september 2022.....		8.388.521	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021.....		3.658.097	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-106.245	
Årets afskrivninger.....		1.523.694	
Af- og nedskrivninger 30. september 2022.....		5.075.546	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....		3.312.975	
Finansielle leasingaktiver.....		2.415.151	

NOTER

	2022 kr.	2021 tkr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			5
Salgsværdi af udført arbejde.....	28.808.845	28.689	
Acontofaktureringer/acantobetalinge.....	-27.321.823	-26.881	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	1.487.022	1.808	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	5.131.051	4.835	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-3.644.029	-3.027	
	1.487.022	1.808	

Langfristede gældsforpligtelser

	30/9 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2021 gæld i alt	6
Leasingforpligtelser.....	2.359.958	1.529.785	0	3.683.010	
Selskabsskat.....	193.860	0	0	0	
	2.553.818	1.529.785	0	3.683.010	

Eventualposter mv.

7

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en samlet forpligtelse på 429 tkr.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 341 tkr. i uopsigelsesperioden, som udgør 6 måneder.

Selskabet har er afgivet garantiforpligtelser vedrørende entreprisarbejde, som pr. 30. september 2022 udgør 5.551 tkr.

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 kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for O&J Gruppen ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Ingen.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

9

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

O&G Gruppen ApS, Ørnevej 1, 6705 Esbjerg Ø, ejer 70% af aktierne i selskabet og har dermed 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.

Koncernregnskab

10

Selskabet indgår i koncernregnskabet for O&J Gruppen ApS, Ørnevej 1, 6705 Esbjerg Ø, CVR nummer 28 89 98 66.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for O&J Comfort A/S for 2021/22 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 og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i 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

Produktionsanlæg og maskiner samt 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 salgskostninger 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, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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 øvrige direkte produktionsomkostninger.

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

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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.