



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

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

O&J COMFORT A/S

ØRNEVEJ 1, 6705 ESBJERG Ø

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. januar 2024

Niels Erik Hedeager

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 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-21

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 2022 - 30. september 2023
Bestyrelse	Claus Boel, formand Lars Küster Niels Erik Hedeager
Direktion	Lars Küster
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg
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 2022 - 30. september 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 11. januar 2024

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 2022 - 30. september 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 11. januar 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Barrit
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33761

Torben Poulsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne17402

HOVED- OG NØGLETAL

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	98.977	89.985	74.222	63.896	58.334
Resultat af primær drift.....	7.380	6.366	4.009	5.581	1.314
Finansielle poster, netto.....	-272	-239	-225	-149	-192
Årets resultat før skat.....	7.109	6.127	3.784	5.219	1.845
Balance					
Balancesum.....	49.898	39.596	26.763	32.608	2.945
Egenkapital.....	17.630	15.091	10.535	12.588	8.468
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-1.396	-535	-3.495	-962	-1.583
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	35,3	38,1	39,4	38,6	287,5
Egenkapitalforrentning.....	33,9	37,2	25,5	49,6	24,5

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, montering og service af automatik til varme og ventilationsanlæg, tyverialarmer, brandovervågning, videoovervågning og beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 5.539 tkr. hvilket ledelsen anser som værende tilfredsstillende henset til markedssituationen og forventningerne. Selskabet fusionerede pr. 1. oktober 2022 med O&J Brand & Sikring A/S, fusionen er overstået og gennemført bedre end forventet. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 49.898 tkr. og en egenkapital på 17.630 tkr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabet har for 2022/23 realiseret et resultat på 5,5 mio. kr., hvilket er på niveau med forventninger til året, som var et resultat mellem 4 - 5 mio. 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 positiv ud, og resultat for 2023/24 forventes realiseret på et tilfredsstillende niveau mellem 5 - 6 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2022/23 kr.	2021/22 tkr.
NETTOOMSÆTNING.....		98.977.452	89.985
Vareforbrug.....		-32.578.978	-29.319
Andre driftsindtægter.....		617.250	877
Eksterne omkostninger.....		-9.057.138	-15.696
BRUTTORESULTAT.....		57.958.586	45.847
Personaleomkostninger.....	1	-47.741.748	-36.765
Af- og nedskrivninger.....		-2.836.551	-2.716
DRIFTSRESULTAT.....		7.380.287	6.366
Andre finansielle indtægter.....		4.083	2
Andre finansielle omkostninger.....	2	-275.816	-241
RESULTAT FØR SKAT.....		7.108.554	6.127
Skat af årets resultat.....	3	-1.569.907	-1.355
ÅRETS RESULTAT.....		5.538.647	4.772
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.500.000	2.500
Overført resultat.....		38.647	2.272
I ALT.....		5.538.647	4.772

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Goodwill.....		293.409	374
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	293.409	374
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.215.809	5.997
Materielle anlægsaktiver.....	5	5.215.809	5.997
ANLÆGSAKTIVER.....		5.509.218	6.371
Varelager.....		8.182.391	9.250
Varebeholdninger.....		8.182.391	9.250
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		23.400.481	13.776
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	10.626.012	8.344
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	83
Andre tilgodehavender.....		1.666.510	299
Tilgodehavende selskabsskat.....		341.110	0
Periodeafgrænsningsposter.....	7	171.806	48
Tilgodehavender.....		36.205.919	22.550
Likvide beholdninger.....		0	1.425
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		44.388.310	33.225
AKTIVER.....		49.897.528	39.596

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000
Overført overskud.....		11.130.127	11.091
Forslag til udbytte.....		5.500.000	3.000
EGENKAPITAL.....		17.630.127	15.091
Hensættelse til udskudt skat.....		2.250.724	339
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.250.724	339
Leasingforpligtelser.....		1.507.788	2.198
Selskabsskat.....		0	543
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	1.507.788	2.741
Gæld til pengeinstitutter.....		3.967.291	3.768
Leasingforpligtelser.....		2.109.808	2.120
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	5.039.972	3.894
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		783.861	767
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.668.356	4.723
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		3.633.027	469
Anden gæld.....		9.306.574	5.684
Kortfristede gældsforpligtelser.....		28.508.889	21.425
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		30.016.677	24.166
PASSIVER.....		49.897.528	39.596
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		
Koncernregnskab	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022.....	1.000.000	11.091.480	3.000.000	15.091.480
Forslag til resultatdisponering.....		38.647	5.500.000	5.538.647
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-3.000.000	-3.000.000
Egenkapital 30. september 2023.....	1.000.000	11.130.127	5.500.000	17.630.127

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2022/23 kr.	2021/22 tkr.
Årets resultat	5.538.647	4.772
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.256.465	2.422
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	5.133	0
Tilbageført renter leasing.....	85.270	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.569.907	1.355
Betalte leasingydelser.....	-1.285.351	0
Betalt selskabsskat.....	-542.348	40
Ændring i varebeholdninger	1.067.916	-4.717
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-13.315.116	1.583
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)..	6.895.951	-1.805
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	2.276.474	3.650
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-900.816	-990
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-900.816	-990
Afdrag på lån.....	0	-1.508
Ændring i driftskredit.....	0	3.590
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-3.000.000	-3.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-3.000.000	-918
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-1.624.342	1.742
Likvider 1. oktober.....	-2.342.949	-328
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	-3.967.291	1.414
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	0	1.414
Kassekredit.....	-3.967.291	0
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-3.967.291	1.414

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	79	75	
Løn og gager.....	43.426.847	33.114	
Pensioner.....	3.651.537	2.922	
Andre omkostninger til social sikring.....	663.364	729	
	47.741.748	36.765	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	23.015	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	252.801	241	
	275.816	241	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-341.110	415	
Regulering af udskudt skat.....	1.911.017	940	
	1.569.907	1.355	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Goodwill	
Kostpris 1. oktober 2022.....		1.439.000	
Kostpris 30. september 2023.....		1.439.000	
Afskrivninger 1. oktober 2022.....		1.065.025	
Årets afskrivninger.....		80.566	
Afskrivninger 30. september 2023.....		1.145.591	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....		293.409	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2022.....		12.364.674	
Tilgang.....		1.395.998	
Afgang.....		-22.000	
Kostpris 30. september 2023.....		13.738.672	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022.....		6.367.419	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-16.867	
Årets afskrivninger.....		2.172.311	
Af- og nedskrivninger 30. september 2023.....		8.522.863	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....		5.215.809	
Finansielle leasingaktiver.....		3.904.654	

NOTER

	2023 kr.	2022 tkr.	Note	
Igangværende arbejder for fremmed regning			6	
Salgsværdi af udført arbejde.....	43.823.150	38.791		
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-38.237.110	-34.341		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	5.586.040	4.450		
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	10.626.012	8.344		
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-5.039.972	-3.894		
	5.586.040	4.450		
Periodeafgrænsningsposter			7	
Omkostninger.....	171.806	48		
	171.806	48		
Langfristede gældsforpligtelser			8	
	30/9 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2022 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	3.617.596	2.109.808	0	2.198.126
Selskabsskat.....	0	0	0	542.374
	3.617.596	2.109.808	0	2.740.500
Eventualposter mv.			9	
Eventualforpligtelser				
Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en samlet forpligtelse på 485 tkr.				
Selskabet har indgået huslejeoplyttelser, der på balancetidspunktet udgør 505 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udgør 6 måneder.				
Selskabet har er afgivet garantiforpligtelser vedrørende entreprisarbejde, som pr. 30. september 2023 udgør 8.172 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			10	
Ingen.				

NOTER**Note****Nærtstående parter**

11

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

O&J 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

12

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 2022/23 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.

I årsrapporten for 2021/22 var visse omkostninger til medarbejderne præsenteret i regnskabsposten "Personaleomkostninger", hvilket ikke var i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Disse omkostninger skulle indgå i regnskabsposten "Andre eksterne omkostninger".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2022/23 og bevirker, at regnskabsposten "Andre eksterne omkostninger" i resultatopgørelsen er forøget med 1.037 tkr. og regnskabsposten "Personaleomkostninger" er reduceret med 1.037 tkr. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2021/22. Egenkapitalen og balancesummen for 2021/22 er ikke påvirket.

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.

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

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 konfliktstatninger 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af resultat

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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 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.....	3-5 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, 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 leasingydelser. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 salgspris 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 salgspris.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.