



Tlf.: 98 82 32 88
broenderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvet 10
DK-9700 Brønderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

WJ MASKINSERVICE A/S
BØGILDSMINDEVEJ 9, 9400 NØRRESUNDBY
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. maj 2024

Kaj Larsen

CVR-NR. 28 84 94 78

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	WJ Maskinservice A/S Bøgildsmindevej 9 9400 Nørresundby
	CVR-nr.: 28 84 94 78 Stiftet: 21. juni 2005 Kommune: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kaj Larsen, formand Christian Christensen Anders Mejlholm Jensen Morten Juel Jensen Walther Juel Jensen
Direktion	Morten Juel Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 10 9700 Brønderslev
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Brinck Seidelins Gade 10 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for WJ Maskinservice 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 14. maj 2024

Direktion:

Morten Juel Jensen

Bestyrelse:

Kaj Larsen
Formand

Christian Christensen

Anders Mejlholm Jensen

Morten Juel Jensen

Walther Juel Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i WJ Maskinservice A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for WJ Maskinservice A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisorers 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 regnskabsbrugere 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.

Brønderslev, den 14. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jacob Rask
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35391

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift.....	9.649	11.016	9.530	7.983	7.297
Finansielle poster, netto.....	-196	350	-245	-250	-230
Årets resultat.....	7.357	8.848	7.227	6.017	5.500
Balance					
Balancesum.....	51.651	49.293	43.893	44.174	31.710
Egenkapital.....	36.810	32.452	26.605	20.877	16.860
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-2.519	-2.302	-68	-5.433	-39
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	27,5	36,8	39,6	41,7	47,5
Likviditetsgrad.....	305,0	261,9	250,6	177,2	200,6
Soliditetsgrad.....	71,3	65,8	60,6	47,3	53,2
Egenkapitalforrentning.....	21,2	30,0	30,4	31,9	36,4

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for årene 2019-2020.

Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
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 aktiviteter er reparations- og salgsvirksomhed af entreprenørmaskiner og andet rullende materiel.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Da de forhold, som er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises der hertil.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat har været som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et resultat før skat i niveauet 8.000 - 9.000 t.kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		18.370.511	19.210.816
Personaleomkostninger.....	1	-7.995.710	-7.562.705
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-725.679	-632.226
DRIFTSRESULTAT		9.649.122	11.015.885
Andre finansielle indtægter.....		8.059	572.128
Øvrige finansielle omkostninger.....	2	-203.958	-222.266
RESULTAT FØR SKAT		9.453.223	11.365.747
Skat af årets resultat.....	3	-2.095.879	-2.518.124
ÅRETS RESULTAT	4	7.357.344	8.847.623

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		8.408.343	8.590.090
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.177.195	2.007.566
Materielle anlægsaktiver.....	5	11.585.538	10.597.656
ANLÆGSAKTIVER.....		11.585.538	10.597.656
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		31.177.830	29.051.790
Varebeholdninger.....		31.177.830	29.051.790
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.573.422	7.349.202
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		162.358	119.003
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.446.906	2.173.676
Andre tilgodehavender.....		25.815	0
Tilgodehavender.....		8.208.501	9.641.881
Likvide beholdninger.....		679.628	2.146
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		40.065.959	38.695.817
AKTIVER.....		51.651.497	49.293.473

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....	6	640.000	640.000
Overført resultat.....		33.169.591	28.812.247
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	3.000.000
EGENKAPITAL.....		36.809.591	32.452.247
Hensættelser til udskudt skat.....	7	509.822	457.522
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		509.822	457.522
Gæld til pengeinstitutter.....		0	109.196
Leasingforpligtelser.....		1.093.332	1.403.049
Feriepengeindefrysning.....		101.503	95.222
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	1.194.835	1.607.467
Gæld til pengeinstitutter.....		109.101	2.356.092
Leasingforpligtelser.....		1.342.975	418.164
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		2.752.057	3.168.665
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.628.040	5.746.682
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....		1.537	299
Selskabsskat.....		2.043.579	2.411.356
Anden gæld.....		1.165.752	615.794
Periodeafgrænsningsposter.....	9	94.208	59.185
Kortfristede gældsforpligtelser.....		13.137.249	14.776.237
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		14.332.084	16.383.704
PASSIVER.....		51.651.497	49.293.473
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	640.000	28.812.247	3.000.000	32.452.247
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		4.357.344	3.000.000	7.357.344
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-3.000.000	-3.000.000
Egenkapital 31. december 2023.....	640.000	33.169.591	3.000.000	36.809.591

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat.....	7.357.344	8.847.623
Årets afskrivninger tilbageført.....	725.679	632.226
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-155.231	-259.333
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	90.589	63.747
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.095.879	2.518.124
Betalt selskabsskat.....	-2.411.356	-2.028.775
Ændring i varebeholdninger.....	-2.126.040	-4.034.927
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	1.433.380	216.613
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	50.969	-518.425
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-444.340	-544.663
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	6.616.873	4.892.210
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.174.485	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	585.000	340.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-589.485	340.000
Afdrag på lån.....	-137.797	-2.869.460
Andre ændringer i langfristet gæld.....	6.281	-62.961
Ændring i driftskredit.....	-2.218.390	2.218.390
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-3.000.000	-3.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-5.349.906	-3.714.031
ÆNDRING I LIKVIDER.....	677.482	1.518.179
Likvider 1. januar.....	2.146	-1.516.033
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	679.628	2.146
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	679.628	2.146
LIKVIDER.....	679.628	2.146

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	15	14	
Løn og gager.....	6.626.794	6.169.376	
Pensioner.....	1.302.514	1.265.462	
Andre omkostninger til social sikring.....	66.402	127.867	
	7.995.710	7.562.705	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
	2023 kr.	2022 kr.	
Øvrige finansielle omkostninger			2
Renter tilknyttet virksomhed.....	54.499	4.881	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	149.459	217.385	
	203.958	222.266	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.043.579	2.411.356	
Regulering af udskudt skat.....	52.300	106.768	
	2.095.879	2.518.124	
Forslag til resultatdisponering			4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	3.000.000	3.000.000	
Overført resultat.....	4.357.344	5.847.623	
	7.357.344	8.847.623	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....	9.814.987	3.119.036	
Tilgang.....	0	2.519.000	
Afgang.....	0	-1.050.782	
Kostpris 31. december 2023.....	9.814.987	4.587.254	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	1.224.897	1.111.470	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-245.343	
Årets afskrivninger	181.747	543.932	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	1.406.644	1.410.059	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	8.408.343	3.177.195	
Finansielle leasingaktiver.....		2.424.751	

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note	
Aktiekapital				
aktiekapitalen er fordelt således:				
Aktier, 6.400 stk. a nom. 100 kr.....	640.000	640.000	6	
	640.000	640.000		
Hensættelser til udskudt skat			7	
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.				
	2023 kr.	2022 kr.		
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver.....	499.925	451.747		
Omsætningsaktiver.....	10.816	7.854		
Langfristede gældsforpligtelser.....	-919	-2.079		
	509.822	457.522		
Udskudt skat 1. januar.....	457.522	350.754		
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	52.300	106.768		
Udskudt skat 31. december.....	509.822	457.522		
Langfristede gældsforpligtelser			8	
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter.....	109.101	109.101	0	246.898
Leasingforpligtelser.....	2.436.307	1.342.975	0	1.821.213
Feriepengeindfrysning.....	101.503	0	101.503	95.222
	2.646.911	1.452.076	101.503	2.163.333
Periodeafgrænsningsposter				9
Regnskabsposten omfatter periodiseret avance vedrørende "sale and lease back".				

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

10

Eventualforpligtelser

Selskabet er pr. balancedagen deltager i tre leasingaftaler. Den længst løbende aftale har en restløbetid på 18 måneder. Ydelsen pr. balancedagen udgør pr. måned i alt 20 tkr., og den samlede forpligtelse udgør i alt 277 tkr. Hertil kommer der frikøbsværdier på i alt 43 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 kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Vendsyssel Maskinudlejning ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for bankgæld på 109 tkr. har virksomheden udstedt ejerpantebreve på samlet 2.650 tkr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 3.570 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld på 0 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	752
Varebeholdninger.....	31.178
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	6.573

Nærtstående parter

12

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Vendsyssel Maskinudlejning ApS, C/O Morten Juel Jensen, Danserhøj 41, 9700 Brønderslev, der er moderselskab.

Morten Juel Jensen, Danserhøj 41, 9700 Brønderslev, der er hovedaktionær.

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

13

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Vendsyssel Maskinudlejning ApS, C/O Morten Juel Jensen, Danserhøj 41, 9700 Brønderslev, CVR-nr. 29 69 29 63.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for WJ Maskinservice A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i 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.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

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

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger, som følge af omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt personaleomkostninger. Herudover indgår sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af færdigvarer.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning. Herudover indgår årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer, samt sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af 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, inklusive 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 omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-40 år	0-55 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 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 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.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 kassekredit og likvide beholdninger.