



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

JS.DK HOLDING APS
SINTRUPVEJ 13, 8220 BRABRAND
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. december 2023

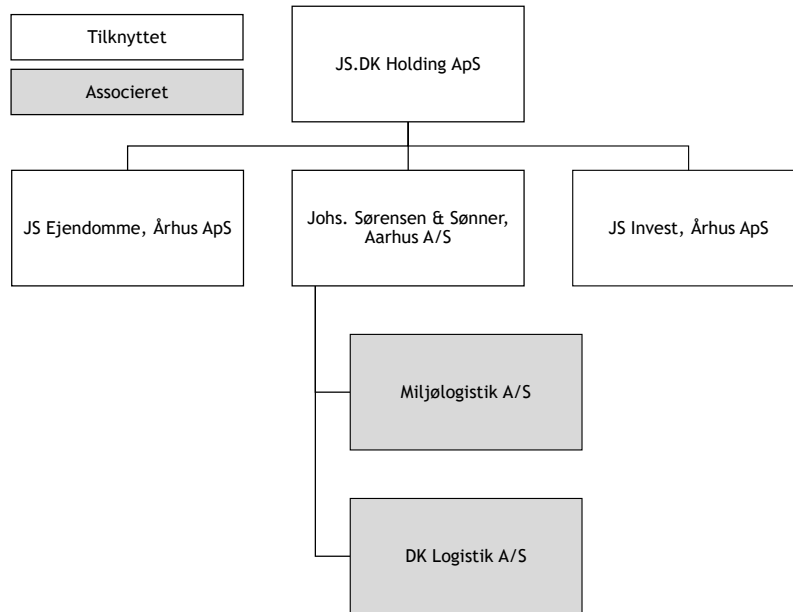
Lars Sørensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-11
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse.....	16
Noter.....	17-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-27

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	JS.DK Holding ApS Sintrupvej 13 8220 Brabrand
	CVR-nr.: 39 16 53 25 Stiftet: 7. december 2017 Kommune: Aarhus Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
Direktion	Lars Sørensen Thorbjørn Bjørn Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring

KONCERNOVERSIGT

Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indgår til indre værdi efter Equity-metoden:

DK Logistik A/S, Brabrand
Miljølogistik A/S, Roskilde

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for JS.DK Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 29. december 2023

Direktion:

Lars Sørensen

Thorbjørn Bjørn Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i JS.DK Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JS.DK Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 29. december 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33196

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	372.630	336.201	0	0	0
Resultat af primær drift.....	8.875	7.567	5.245	7.190	1.732
Finansielle poster, netto.....	-2.370	-1.097	-552	-723	-950
Årets resultat.....	7.004	6.208	2.922	5.964	1.449
Balance					
Balancesum.....	263.157	247.124	202.740	181.953	178.762
Egenkapital.....	55.956	49.953	43.743	41.820	35.854
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-5.827	-6.908	-25.447	-3.007	-5
Nøgletal					
Likviditetsgrad.....	82,4	85,2	86,7	90,9	86,5
Soliditetsgrad.....	21,3	20,2	21,6	23,0	20,1
Egenkapitalforrentning.....	13,2	13,3	15,4	15,4	4,1

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for årene 2018/19 - 2020/21 vedrørende nettoomsætningen for de regnskabsår, hvor virksomheden var omfattet af en lavere regnskabsklasse og dermed kunne undlade at vise nettoomsætningen

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

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i drift af renovations- og vognmandsvirksomhed, herunder entreprenørkørsel og specialtransporter og dertilhørende aktiviteter. Kunderne består hovedsageligt af erhvervs kunder, herunder offentlige kunder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på 7.004 tkr. og koncernens balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på 55.956 tkr.

Koncernens aktiviteter har i perioden udvist fremgang på flere områder, blandt andet afledt af geografiske aktivitetsudvidelser. Omsætningen har igen i år sat rekord, bl.a. som følge af opkøb, mens den forholdsmæssige indtjening ikke har fulgt tilfredsstillende med endnu, hvilket bl.a. kan forklares med de generelt stigende omkostninger grundet inflationen, samt øgede lønomkostninger på baggrund af overenskomstaftalerne.

Egenkapitalen er som følge af tilførslen til reserverne på baggrund af årets resultat, forøget og udgør nu kr. 55,9 mio. Soliditetsgraden er forøget til 21,3% og udviklingen gennem de seneste år betragtes som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat overstiger forventningerne, hvilket kan tilskrives positiv udvikling i de almindelige driftsaktiviteter i regnskabsåret.

Resultatmæssigt er koncernen påvirket ekstraordinært af etableringsomkostninger vedrørende opkøb, samt ændrede driftsforhold afledt af energikrisen, som har påvirket indkøbsprisen på hovedsageligt brændstof.

Samlet set har disse faktorer haft en negativ påvirkning af driften og dermed koncernens opnåede resultat. Årets resultat kan dog grundet andre faktorer betegnes som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Der er i koncernen særlig opmærksomhed på prisudviklingen på energi- og råvareområdet, samt udviklingen i renten. Herudover anser vi ikke virksomheden for underlagt særlige prisrisici.

Risikoen på prisudviklingen på energi- og råvareområdet følges tæt, og koncernen benytter sig af stordriftsfordele ved indkøb. Risikoen betragtes som værende naturlig forbundet med udøvelsen af vognmandsforretning.

Renterisikoen på koncernens samlede lånebehov, her særligt leasingaftaler og driftsrammer i bank, evalueres løbende med koncernens finansielle samarbejdspartnere, herunder fordelingen mellem fast og variabel rente. Strategien for indgåelse af nye leasingaftaler og låneaftaler evalueres årligt eller efter behov.

Videnressourcer

Koncernens vidensressourcer er markante indenfor affaldshåndtering/sortering og disponering heraf, maskintransport og specialtransporter. Tillige besiddes en stor ekspertise inden for IT-systemer som understøtter og udnytter den specialviden, der er opnået over en længere årrække, samt en kontinuerlig forædling af denne viden, via integration i de systemer som virksomheden udvikler og sælger i branchen.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer et vigende marked indenfor entreprenørkørsel, men samtidig er der god aktivitet i øvrige markeder og derfor forventes der med udgangspunkt i det aktuelle aktivitetsniveau også i 2023/24 et aktivitets- og indtjeningsniveau, der kan sikre et tilfredsstillende overskud i størrelsesordenen 2-6 mio. kr. efter skat, og en fortsat stærk likviditet på niveau med indeværende år.

Der er fokus på til stadighed at udvide det produktmæssige område med henblik på at begrænse afhængigheden af få produkter.

Der er ligeledes stor fokus på at opretholde gode relationer med alle samarbejdspartnere - det være sig medarbejdere, kunder, leverandører og offentlige myndigheder - idet disse anses for fundamentale i forhold til også i fremtiden at kunne fastholde den nuværende position i markedet.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har politikker (Code og Conduct) indeholdende interne retningslinjer, målsætninger og strategier, hvorefter der målrettet arbejdes med at sikre overholdelse af lovgivning, menneskerettigheder og sikre et sikkert og sundt arbejdsmiljø for alle medarbejdere.

Koncernen omsætter sine politikker til handling gennem indførelse af ledelsessystemer og kontrolsystemer som opfølgning på arbejdsprocessen. Koncernen foretager løbende en evaluering, der systematisk gennemgår implementeringen af politikkerne.

Med henvisning til årsregnskabslovens §99a om koncernens politikker for samfundsansvar redegøres der i det følgende for de CSR-mæssige aspekter ved Johs. Sørensen & Sønner, Aarhus A/S' forretningsmodel ud fra områderne miljøpåvirkning, klimapåvirkning, menneskerettigheder, sociale forhold og medarbejderforhold.

Miljøpåvirkning og klimapåvirkning

Koncernen indgår i en arbejdsgruppe sammen med øvrige i branchen, der skal kortlægge virksomhedens klimaaftryk og er en del af kravene der skal opfyldes for at kunne aflægge de bedst mulige klimaregnskaber. Kortlægningen af miljøaftrykket skaber grundlag for prioriteringen af tiltag der giver den størst mulige effekt i forhold til anvendelsen af ressourcer. Miljø og klimamæssige forhold tænkes ind i koncernens processer, og de kortlægges og evalueres løbende af koncernens ledelse - det være sig lige fra affaldshåndtering for kunder, til fokus på størst mulig optimering af den transportrelaterede udledning, over til aktiv sparring med leverandører og kunder omkring miljømæssig optimering af transporten m.v.

Koncernen efteruddanner løbende sine ansatte, bl.a. med fokus på bæredygtighed, sådan at koncernen også på dette punkt kan være en attraktiv medspiller.

Året har budt på et væsentligt øget fokus på miljø og bæredygtighed. Vi er underleverandører til en række virksomheder, som til stadighed efterspørger data på vores opgaver. Her er der åbnet for direkte adgang til kundens egne data i vores systemer, således rapportering af miljøpåvirkning kan foregå transparent og hurtigt. På alle væsentlige indkøb er miljøpåvirkningen blevet yderst relevant også i et konkurrencemæssigt perspektiv og der arbejdes konkret med hvorledes data kan udveksles og indarbejdes i vores interne og eksterne rapportering.

I fremtiden har vi forventninger om vores øgede arbejde med og fokus på miljø, gør at vi kan træffe de bedst mulige beslutninger om, hvorledes vores ressourcer bruges bedst muligt i vores kommende miljøindsats.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Som følge af et vedvarende fokus på såvel generelt miljø som arbejdsmiljø har koncernen bl.a. en forventning om et fald i antallet af arbejdsulykker, samt en forventning om fortsat at holde sygefraværet på et lavt niveau. I årets løb har der, til trods for indsatsen, været et utilfredsstillende antal arbejdsulykker. De konkrete arbejdsulykker er blevet brugt som eksempler på den risiko der er i de relevante områder og har i årets løb været med til at skabe et øget fokus på dette.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

Erfaringen fra de konkrete eksempler har medført at der deles erfaringer med andre i branchen for at kunne italesætte flere konkrete eksempler, end vi selv oplever.

Det forventes i fremtiden, at der stadig sker en forbedring i disse forhold, ligesom det forventes, at driftsprocesserne bliver mindre miljøbelastende.

Det er et erklæret mål at skabe et arbejdsmiljø, hvor der er plads til mindre ressourcestærke medarbejdere, ligesom uddannelse af yngre medarbejdere er et fokusområde med et mål om at ca. 5% af medarbejderstaben skal være lærlinge. I denne forbindelse er der et nært samarbejde med uddannelsesinstitutioner omkring såvel uddannelse som efteruddannelse af medarbejderstaben.

Menneskerettigheder

Koncernen har ikke identificeret nogen væsentlige risici på området om menneskerettigheder. Såfremt der skulle være en mindre risiko for brud på menneskerettigheder i forbindelse med koncernens aktiviteter, knytter det sig til indgåelsen af kontrakter med underentreprenører.

Det er virksomhedens politik, at der kun anvendes underentreprenører, som tilbyder ordentlige forhold for deres medarbejdere. Før, der indgås aftale med en ny underentreprenør, sker der en screening, for at sikre, at forholdene for medarbejderne lever op til danske arbejdsvilkår, retten til at organisere sig samt lønforhold. Der er ikke registreret tilfælde af brud på menneskerettighederne og det er naturligvis fortsat et mål at der ikke må opstå brud på vores politikker inden for dette område.

Korruption og bestikkelse

Koncernens arbejde med etik og bekæmpelse af alle former for korruption og bestikkelse fortsættes. Medarbejdere uddannes i at identificere risici og koncernen arbejder med udbredelse af forståelse for hvornår forretningsforhold kan anses for smørelse eller bestikkelse med det formål at påvirke beslutningstagere på en urimelig måde. Til stadighed opfordrer ledelsen til at alle tvivlsspørgsmål omkring eventuelle overtrædelser tages op med den øverste ledelse.

I årets løb er der ikke konstateret nogen former for overtrædelser af de interne retningslinjer på området, hvilket naturligvis fortsat er koncernens mål fremover.

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Koncernens bestyrelse og medarbejdere i ledende stillinger vælges ud fra deres samlede kompetencer. Det er koncernens politik, at ledige jobs skal besættes af de bedst egnede kandidater, og at alle medarbejdere skal føle lige muligheder for karriereudvikling og lederstillinger. Samtidigt skal ledertalenter opkvalificeres uanset køn. Ledelsen arbejder kontinuerligt på at sikre lige muligheder for mænd og kvinder på alle niveauer i virksomheden.

Ved rekruttering sikres kønsneutralitet ved udarbejdelse af en jobspecifik kravspecifikation. Så vidt muligt sikres det, at der er én af hvert køn blandt de sidste kandidater ved besættelse af lederjobs. Uden skelen til køn udvælges herefter den kandidat, der har det bedste match under hensyn til kvalifikationer, erfaring og uddannelse.

I årets løb er andelen af kvindelige ledere forøget og i ledelseslaget under direktionen er der nu 20% kvinder hvilket også fremover er målet for dette ledelsesniveau. For bestyrelsen er målet ligeledes at mindst 20% skal bestå af kvinder - senest med udgangen af 2025.

Redegørelse for dataetik

Koncernen behandler ikke data eller har algoritmer til dataanalyse, og dette er ikke en integreret del af virksomhedens forretningsstrategi og -aktiviteter. Koncernen har derfor ikke på nuværende tidspunkt en politik for dataetik. Ledelsen vil løbende evaluere behovet for at udarbejde en politik for dataetik og implementere denne såfremt koncernens udvikling i forretningsstrategi og -aktiviteter medfører et behov herfor.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022/23 kr.	2021/22 tkr.	2022/23 kr.	2021/22 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	372.629.523	336.201	0	0
Vareforbrug.....		-79.731.802	-78.507	0	0
Andre driftsindtægter.....		4.654.843	1.664	0	0
Eksterne omkostninger.....	2	-126.694.506	-110.340	-32.165	-38
BRUTTORESULTAT		170.858.058	149.018	-32.165	-38
Personaleomkostninger.....	3	-131.704.593	-116.976	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-30.251.957	-24.475	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-26.750	0	0	0
DRIFTSRESULTAT		8.874.758	7.567	-32.165	-38
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virk- somheder.....	4	2.018.107	1.377	7.057.704	6.288
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		879.151	792	0	0
Andre finansielle indtægter.....		405.414	34	0	0
Andre finansielle omkostninger.....		-3.654.473	-1.923	-75.033	-56
RESULTAT FØR SKAT		8.522.957	7.847	6.950.506	6.194
Skat af årets resultat.....	5	-1.519.243	-1.639	53.208	14
ÅRETS RESULTAT	6	7.003.714	6.208	7.003.714	6.208

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 tkr.	2023 kr.	2022 tkr.
Grunde og bygninger.....		23.009.759	22.553	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		114.909.214	110.142	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		30.792.741	23.413	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	168.711.714	156.108	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	56.852.165	50.794
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		11.741.225	9.723	0	0
Andre værdipapirer.....		2.201.820	1.979	0	0
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		94.500	0	348.608	574
Finansielle anlægsaktiver.....	8	14.037.545	11.702	57.200.773	51.368
ANLÆGSAKTIVER.....		182.749.259	167.810	57.200.773	51.368
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.672.001	5.730	0	0
Varebeholdninger.....		1.672.001	5.730	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		71.757.996	66.498	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	44.200	37
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	1	0	0
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....		450.102	0	450.102	0
Andre tilgodehavender.....		1.632.803	2.341	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		251.602	0	251.602	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	512.726	1.203
Periodeafgrænsningsposter.....	9	4.484.391	3.671	0	0
Tilgodehavender.....		78.576.894	72.511	1.258.630	1.240
Likvide beholdninger.....		158.736	1.073	87	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		80.407.631	79.314	1.258.717	1.240
AKTIVER.....		263.156.890	247.124	58.459.490	52.608

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 tkr.	2023 kr.	2022 tkr.
Anpartskapital.....		50.000	50	50.000	50
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	29.807.040	23.749
Udlån og sikkerhedsstillelse.....		450.102	0	450.102	0
Overført resultat.....		54.855.808	48.903	25.048.768	25.153
Forslag til udbytte.....		600.000	1.000	600.000	1.000
EGENKAPITAL.....		55.955.910	49.953	55.955.910	49.952
Hensættelser til udskudt skat.....	10	8.137.175	7.076	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		8.137.175	7.076	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		5.286.025	6.379	0	0
Banklån.....		877.557	942	0	0
Leasingforpligtelser.....		86.400.794	80.854	0	0
Selskabsskat.....		184.125	339	184.106	339
Feriepengeindefrysning.....		8.701.767	8.534	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	11	101.450.268	97.048	184.106	339
Obligationslån.....		1.092.000	1.088	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		13.177.923	13.839	0	0
Banklån.....		31.530.976	27.898	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		31.205.739	27.176	0	0
Gæld, tilknyttede virksomheder....		0	0	2.296.624	282
Gæld, associerede virksomheder...		0	1.254	0	1.254
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		45.590	1.946	0	0
Selskabsskat.....		0	759	0	759
Anden gæld.....		20.561.309	16.387	22.850	22
Periodeafgrænsningsposter.....	12	0	2.700	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser....		97.613.537	93.047	2.319.474	2.317
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		199.063.805	190.095	2.503.580	2.656
PASSIVER.....		263.156.890	247.124	58.459.490	52.608
 Eventualposter mv.	13				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
 Nærtstående parter	15				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen						
	Anpartskapital	Udlån og sikkerhedsstil else	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. juli 2022.....	50.000	0	48.902.196	1.000.000	49.952.196	
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....			5.953.612	600.000	6.553.612	
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....				-1.000.000	-1.000.000	
Andre lovpligtige bindinger						
Årets reguleringer.....		450.102			450.102	
Egenkapital 30. juni 2023.....	50.000	450.102	54.855.808	600.000	55.955.910	

Moderselskabet							
	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Udlån og sikkerhedsstil else	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. juli 2022.....	50.000	23.749.336	0	25.152.860	1.000.000	49.952.196	
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		7.057.704		-1.104.092	600.000	6.553.612	
Transaktioner med ejere							
Ordinært udbytte.....					-1.000.000	-1.000.000	
Andre lovpligtige bindinger							
Årets opskrivninger.....			450.102			450.102	
Overførsler							
Modt./dekl. udbytte.....	-1.000.000			1.000.000		0	
Egenkapital 30. juni 2023...	50.000	29.807.040	450.102	25.048.768	600.000	55.955.910	

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Koncernen	
	2022/23 kr.	2021/22 tkr.
Årets resultat	7.003.714	6.206
Årets afskrivninger tilbageført.....	30.251.957	24.475
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-2.983.693	-660
Resultat af associerede virksomheder	-2.018.107	-1.377
Resultat af kapitalinteresser	-222.625	-175
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	167.535	173
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.519.243	1.640
Betalt selskabsskat.....	-2.861.145	-2.366
Ændring i varebeholdninger	4.057.632	-538
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-9.041.026	-12.676
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	6.815.563	4.087
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	32.689.048	18.789
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-5.826.847	-6.908
Salg af materielle anlægsaktiver.....	5.303.124	4.208
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-94.500	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	2.069
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-618.223	-631
Afdrag på lån.....	-31.411.225	-26.319
Ændring i driftskredit.....	-617.800	9.139
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.000.000	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	44.900	-500
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-32.984.125	-17.680
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-913.300	478
Likvider 1. juli.....	1.072.036	594
LIKVIDER 30. JUNI.....	158.736	1.072
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	158.736	1.072
LIKVIDER.....	158.736	1.072

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022/23 kr.	2021/22 tkr.	2022/23 kr.	2021/22 tkr.	
Nettoomsætning					1
Segmentoplysninger (aktiviteter)					
Affaldsindsamling og transport.....	115.700.080	100.326	0	0	
Transport og entreprenørkørsel.....	222.762.473	210.559	0	0	
Offentlige kontrakter.....	28.849.930	23.998	0	0	
Øvrige aktiviteter.....	5.317.040	1.318	0	0	
	372.629.523	336.201	0	0	
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer					2
Samlet honorar:					
BDO.....	278.500	161.275	32.000	37.375	
	278.500	161.275	32.000	37.375	
Specifikation af honorar:					
Lovpligtig revision.....	193.150	165.200	28.750	29.500	
Andre ydelser	85.350	-3.925	3.250	7.875	
	278.500	161.275	32.000	37.375	
Personaleomkostninger					3
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	241	228	1	1	
Løn og gager.....	113.666.312	100.902	0	0	
Pensioner.....	15.012.090	13.231	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	3.026.191	2.843	0	0	
	131.704.593	116.976	0	0	
Vederlag til direktion.....	1.403.199	1.388.276	0	0	
	1.403.199	1.388.276	0	0	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					4
Indtægter af kapitalandele i datter- virksomheder.....	0	0	7.057.704	6.288	
Indtægter af kapitalandele i asso- cierede virksomheder.....	2.018.107	1.377	0	0	
	2.018.107	1.377	7.057.704	6.288	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022/23 kr.	2021/22 tkr.	2022/23 kr.	2021/22 tkr.	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	487.543	713	-23.378	-14	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-29.830	0	-29.830	0	
Regulering af udskudt skat.....	1.061.530	926	0	0	
	1.519.243	1.639	-53.208	-14	
 Forslag til resultatdisponering					6
Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	1.000	600.000	1.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	7.057.704	6.288	
Årets regulering.....	450.102	0	450.102	0	
Overført resultat.....	5.953.612	5.208	-1.104.092	-1.080	
	7.003.714	6.208	7.003.714	6.208	

Materielle anlægsaktiver

	Koncernen			Note
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2022.....	23.115.625	217.177.607	61.841.813	
Tilgang.....	595.190	32.620.939	12.004.049	
Afgang.....	0	-16.069.265	-44.900	
Kostpris 30. juni 2023.....	23.710.815	233.729.281	73.800.962	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....	563.386	107.034.366	38.429.470	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-13.749.835	0	
Årets afskrivninger	137.670	25.535.536	4.578.751	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....	701.056	118.820.067	43.008.221	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	23.009.759	114.909.214	30.792.741	
Finansielle leasingaktiver.....		101.530.727	26.612.197	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2022.....	6.795.243	1.979.195	0
Tilgang.....	0	222.625	94.500
Kostpris 30. juni 2023.....	6.795.243	2.201.820	94.500
Værdireguleringer 1. juli 2022.....	2.927.875	0	0
Årets værdireguleringer	2.018.107	0	0
Værdireguleringer 30. juni 2023.....	4.945.982	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	11.741.225	2.201.820	94.500
	Morderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2022.....	27.045.125	0	
Tilgang.....	0	348.608	
Kostpris 30. juni 2023.....	27.045.125	348.608	
Værdireguleringer 1. juli 2022.....	23.749.336	0	
Udloddet resultat	-1.000.000	0	
Årets værdireguleringer	7.057.704	0	
Værdireguleringer 30. juni 2023.....	29.807.040	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	56.852.165	348.608	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Johs. Sørensen & Sønner, Aarhus A/S, Brabrand.....	46.833.123	6.383.362	100 %
JS Ejendomme, Århus ApS, Brabrand	12.444.604	386.798	100 %
JS Invest, Århus ApS, Brabrand.....	679.259	109.316	100 %
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Miljølogistik A/S, Roskilde.....	15.937.716	2.382.426	37,50 %
DK Logistik A/S, Brabrand.....	9.821.554	1.994.139	50 %

Periodeafgrænsningsposter

9

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og vægtafgift, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

NOTER

Note

Hensættelser til udskudt skat

10

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 tkr.	2023 kr.	2022 tkr.
Udskudt skat 1. juli.....	7.075.645	6.132	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	1.061.530	926	0	0
Årets udskudte skat i egenkapitalen.	0	18	0	0
Udskudt skat 30. juni.....	8.137.175	7.076	0	0

Langfristede gældsforpligtelser

11

	Koncernen			
	30/6 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	6.378.025	1.092.000	937.000	7.465.980
Banklån.....	987.557	110.000	438.000	1.097.553
Leasingforpligtelser.....	117.931.770	31.530.976	5.594.000	108.751.724
Selskabsskat.....	184.125	0	0	2.145.053
Feriepengeindefrysning.....	8.701.767	0	8.701.767	8.534.232
	134.183.244	32.732.976	15.670.767	127.994.542
	Moderselskabet			
	30/6 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt
Selskabsskat.....	184.106	0	0	339.245
	184.106	0	0	339.245

Periodeafgrænsningsposter

12

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalinger fra kunder.

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

13

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser udgør 2.934 tkr.

Koncernen har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 423 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5-61 mdr. med en samlet restleasingydelse på 4.125 tkr.

Selskabet har indgået lejeaftaler af ejendomme med en samlet årlig leje på 1.256 tkr. Lejekontrakterne har en gennemsnitlig opsigelsesperiode på 3 måneder med en samlet forpligtelse på 329 tkr.

Moderselskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor datterselskabers mellemværende med pengeinstitut.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 184 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14

Til sikkerhed for bankgæld i alt 14.012 tkr. er der afgivet virksomhedspant på 17.500 tkr. i koncernens varedebitorer, der udgør 71.758 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.397 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi udgør 23.010 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld i alt 988 tkr. er deponeret ejerpantebreve på i alt 8.750 tkr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 23.010 tkr.

Nærtstående parter

15

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Lars Sørensen, Stavtrupvej 73, 8260 Viby J, der er direktør.

Thorbjørn Sørensen, FGE. Rostrupsvej 12, 8000 Århus C, der er direktør.

Transaktioner med nærtstående parter

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for JS.DK Holding ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af selskabets overgang fra regnskabsklasse C mellem til C stor ændret på følgende områder:

- Yderligere noteoplysninger
- Segmentopdeling af nettoomsætning

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser har praksisændringerne ikke haft effekt på regnskabstallene.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet JS.DK Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori JS.DK Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af kørsel mv. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 omkostninger til salg, reklame, administration, 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 oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	5-50 år	50 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	2-10 år	0-35 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-15 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 koncernens og 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 1-5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

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.