



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

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

EL-FIRMAET OLESEN & JENSEN A/S

ØRNEVEJ 1, 6705 ESBJERG Ø

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2018 - 30. SEPTEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. januar 2020

Claus Boel

CVR-NR. 56 30 70 28

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	El-firmaet Olesen & Jensen A/S Ørnevej 1 6705 Esbjerg Ø
	CVR-nr.: 56 30 70 28 Stiftet: 1. februar 1984 Hjemsted: Esbjerg Kommune Regnskabsår: 1. oktober 2018 - 30. september 2019
Bestyrelse	Niels Erik Hedeager, formand Claus Boel Carsten Steen Jensen
Direktion	Claus Boel
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Danske Bank Strandbygade 2 6700 Esbjerg
	Andelskassen Bredgade 65 6900 Skjern
Advokat	Thuesen, Bødker & Jæger Kongensgade 58, 1. 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for EI-firmaet Olesen & Jensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 21. november 2019

Direktion:

Claus Boel

Bestyrelse:

Niels Erik Hedeager
Formand

Claus Boel

Carsten Steen Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i El-firmaet Olesen & Jensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for El-firmaet Olesen & Jensen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 21. november 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Flemming Bro Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31433

Torben Poulsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne17402

HOVED- OG NØGLETAL

	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	81.367	80.356	81.497	74.403	78.733
Bruttoresultat.....	42.275	41.036	0	0	0
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	4.658	2.910	4.618	3.529	4.282
Driftsresultat.....	3.446	2.126	3.734	2.624	3.057
Finansielle poster, netto.....	-207	-232	-164	-189	-271
Årets resultat.....	2.476	1.428	2.759	1.892	2.104
Balance					
Balancesum.....	33.092	31.393	30.143	25.565	27.400
Egenkapital.....	12.664	11.588	12.859	11.900	12.608
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.262	-2.527	-312	-296	-459
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	38,3	36,9	42,7	46,5	46,0
Egenkapitalforrentning.....	20,4	11,7	22,3	15,4	15,6

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

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:
$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive elinstallationsvirksomhed med totalløsninger, rådgivning, salg og service til erhverv og private. El-firmaet Olesen & Jensen A/S er autoriseret elinstallatør med hovedsæde i Esbjerg og med afdelinger i Boris, Varde og Fanø.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets omsætning udgør ca. 81 mio.kr. mod 80 mio. kr. året før. Resultat før skat blev på 3.239 tkr. mod 1.894 tkr. sidste år. Årets resultat er på niveau med forventet, hvorved ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

I 2019/20 forventer ledelsen at kunne fastholde omsætning samt indtjeningen på et tilfredsstillende niveau.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2018/19 kr.	2017/18 tkr.
NETTOOMSÆTNING		81.366.688	80.356
Vareforbrug.....		-32.066.673	-33.254
Eksterne omkostninger.....		-7.025.171	-6.066
BRUTTORESULTAT		42.274.844	41.036
Personaleomkostninger.....	1	-37.600.424	-38.126
Af- og nedskrivninger.....		-1.228.750	-784
DRIFTSRESULTAT		3.445.670	2.126
Andre finansielle indtægter.....	2	65.979	138
Andre finansielle omkostninger.....	3	-272.516	-370
RESULTAT FØR SKAT		3.239.133	1.894
Skat af årets resultat.....	4	-763.264	-466
ÅRETS RESULTAT		2.475.869	1.428
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.400.000	1.400
Overført resultat.....		75.869	28
I ALT		2.475.869	1.428

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		829.570	680
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	829.570	680
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.610.415	3.282
Indretning af lejede lokaler.....		0	53
Materielle anlægsaktiver.....	6	3.610.415	3.335
Andre værdipapirer.....		303.147	260
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		7.920	8
Finansielle anlægsaktiver.....	7	311.067	268
ANLÆGSAKTIVER.....		4.751.052	4.283
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.468.310	4.833
Varebeholdninger.....		3.468.310	4.833
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		12.595.393	8.377
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	8.770.014	10.214
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		204.407	2.594
Andre tilgodehavender.....		316.793	490
Periodeafgrænsningsposter.....		710.838	271
Tilgodehavender.....		22.597.445	21.946
Likvide beholdninger.....		2.274.929	331
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		28.340.684	27.110
AKTIVER.....		33.091.736	31.393

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Selskabskapital.....		2.000.000	2.000
Overført overskud.....		8.263.700	8.188
Forslag til udbytte.....		2.400.000	1.400
EGENKAPITAL.....	9	12.663.700	11.588
Hensættelse til udskudt skat.....		1.549.000	895
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.549.000	895
Selskabsskat.....		109.508	0
Leasingforpligtelser.....		1.442.010	1.288
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	1.551.518	1.288
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	534.000	520
Gæld til pengeinstitutter.....		35.306	169
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	2.977.294	1.595
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.630.093	4.382
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		1.455.260	4.158
Selskabsskat.....		916.234	916
Anden gæld.....		7.500.064	5.578
Periodeafgrænsningsposter.....		279.267	304
Kortfristede gældsforpligtelser.....		17.327.518	17.622
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		18.879.036	18.910
PASSIVER.....		33.091.736	31.393
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2018/19 kr.	2017/18 tkr.
Årets resultat.....	2.475.869	1.428
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.195.684	954
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-16.800	-293
Regulering af andre finansielle indtægter.....	-43.634	-101
Skat af årets resultat tilbageført.....	763.264	466
Betalt selskabsskat.....	0	-558
Ændring i varebeholdninger.....	1.364.718	13
Ændring i tilgodehavender.....	-641.919	-3.366
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-175.739	1.631
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	4.921.443	174
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-356.863	-680
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-656.000	-1.131
Salg af materielle anlægsaktiver.....	7.500	293
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.005.363	-1.518
Afdrag på lån.....	-438.747	-547
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.400.000	-2.700
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-1.838.747	-3.247
ÆNDRING I LIKVIDER.....	2.077.333	-4.591
Likvider 1. oktober.....	162.290	4.753
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	2.239.623	162
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	2.274.929	331
Gæld til pengeinstitutter.....	-35.306	-169
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	2.239.623	162

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 88 (2017/18: 91)			
Løn og gager.....	34.292.990	34.694	
Pensioner.....	2.949.045	3.105	
Andre omkostninger til social sikring.....	53.375	5	
Andre personaleomkostninger.....	305.014	322	
	37.600.424	38.126	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	22.217	30	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	43.762	108	
	65.979	138	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	81	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	272.516	289	
	272.516	370	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	109.508	916	
Regulering af udskudt skat.....	653.756	-450	
	763.264	466	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. oktober 2018.....		1.780.100	
Tilgang.....		356.863	
Kostpris 30. september 2019.....		2.136.963	
Afskrivninger 1. oktober 2018.....		1.100.000	
Årets afskrivninger		207.393	
Afskrivninger 30. september 2019.....		1.307.393	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019.....		829.570	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. oktober 2018.....	17.332.423	1.589.319	
Tilgang.....	1.262.416	0	
Afgang.....	-146.911	0	
Kostpris 30. september 2019.....	18.447.928	1.589.319	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018.....	14.050.090	1.535.362	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-146.911	0	
Årets afskrivninger	934.334	53.957	
Af- og nedskrivninger 30. september 2019.....	14.837.513	1.589.319	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019.....	3.610.415	0	
Finansielle leasingaktiver.....	2.722.842		
Finansielle anlægsaktiver			7
	Andre værdipapirer	Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2018.....	99.750	7.920	
Kostpris 30. september 2019.....	99.750	7.920	
Opskrivninger 1. oktober 2018.....	159.762	0	
Årets opskrivninger	43.635	0	
Opskrivninger 30. september 2019.....	203.397	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019.....	303.147	7.920	
Igangværende arbejder for fremmed regning			8
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	38.475.422	28.743	
Acontofaktureringer.....	-32.682.702	-20.124	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	5.792.720	8.619	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	8.770.014	10.214	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-2.977.294	-1.595	
	5.792.720	8.619	
Egenkapital			9

NOTER

			2019 kr.	2018 tkr.	Note
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. oktober 2018.....	2.000.000	8.187.831	1.400.000	11.587.831	
Betalt udbytte.....			-1.400.000	-1.400.000	
Forslag til resultatdisponering.....		75.869	2.400.000	2.475.869	
Egenkapital 30. september 2019.....	2.000.000	8.263.700	2.400.000	12.663.700	

Langfristede gældsforpligtelser

	30/9 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	10
Selskabsskat.....	109.508	0	0	0	0	
Leasingforpligtelser.....	1.976.010	534.000	0	1.808.342	520.000	
	2.085.518	534.000	0	1.808.342	520.000	

Eventualposter mv.

11

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeoplygninger, der på balancetidspunktet udgør 629 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udgør 6 måneder.

Der er afgivet garantiforpligtelser vedrørende entreprisarbejde, som pr. 30. september 2019 udgør 4.247 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 Boel Holding Esbjerg ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Visse andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing

Nærtstående parter

13

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Boel Holding Esbjerg ApS, Ørnevej 1, 6705 Esbjerg Ø, ejer alle aktier i selskabet og har 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.

NOTER**Note****Koncernregnskab**

14

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Boel Holding Esbjerg ApS, Ørnevej 1, 6705 Esbjerg Ø, CVR-nummer 28 89 98 66.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for El-firmaet Olesen & Jensen A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer 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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende 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

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 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-8 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets 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.

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 anskaffelsværdien.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Varebeholdninger

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

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

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 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 i 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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.