



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

**JOHS. SØRENSEN OG SØNNER, AARHUS A/S**

**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

**CVR-NR. 86 43 74 14**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8-11
<b>Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023</b>	
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Egenkapitalopgørelse.....	15
Pengestrømsopgørelse.....	16
Noter.....	17-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-26

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Johs. Sørensen og Sønner, Aarhus A/S Sintrupvej 13 8220 Brabrand
	CVR-nr.: 86 43 74 14 Stiftet: 12. juni 1979 Kommune: Aarhus Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
<b>Bestyrelse</b>	Svend Per Sørensen, formand Lars Sørensen Thorbjørn Bjørn Sørensen Morten Nelius Jensen Kristian Overmars
<b>Direktion</b>	Lars Sørensen Thorbjørn Bjørn Sørensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Ceresbyen 75 8000 Aarhus

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Johs. Sørensen og Sønner, Aarhus 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. juni 2023 samt af resultatet af 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.

Aarhus, den 29. december 2023

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Lars Sørensen

\_\_\_\_\_  
Thorbjørn Bjørn Sørensen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Svend Per Sørensen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Lars Sørensen

\_\_\_\_\_  
Thorbjørn Bjørn Sørensen

\_\_\_\_\_  
Morten Nelius Jensen

\_\_\_\_\_  
Kristian Overmars

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

*Til kapitalejeren i Johs. Sørensen og Sønner, Aarhus A/S*

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Johs. Sørensen og Sønner, Aarhus A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 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.

Hjørring, den 29. december 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Mikkelsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33196

## HOVED- OG NØGLETAL

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettoomsætning.....	372.630	336.201	0	0	0
Resultat af primær drift.....	6.267	6.545	4.877	7.415	1.814
Finansielle poster, netto.....	-614	-361	-184	-522	-636
Årets resultat.....	6.383	6.167	3.103	6.472	1.941
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	169.909	167.048	168.585	160.084	154.795
Egenkapital.....	46.833	41.450	35.283	33.180	26.708
<b>Pengestrømme</b>					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-5.232	-6.347	-8.761	-2.991	-4.200
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....</b>					
	241	228	200	201	194
<b>Nøgletal</b>					
Likviditetsgrad.....	107,0	103,7	96,7	96,1	89,0
Soliditetsgrad.....	27,6	24,8	20,9	20,7	17,3
Egenkapitalforrentning.....	14,5	16,1	9,1	21,6	7,5

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

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets 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

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på 6.383 tkr. og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på 46.833 tkr.

Selskabets 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. 46,8 mio. Soliditetsgraden er forøget til 27,6% 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 selskabet 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 selskabets 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 selskabets finansielle stilling.

### Finansielle risici

Der er i selskabet 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 selskabet benytter sig af stordriftsfordele ved indkøb. Risikoen betragtes som værende naturlig forbundet med udøvelsen af vognmandsforretning

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



## LEDELSESBERETNING

### Videnressourcer

Selskabets 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.

### Forventninger til fremtiden

Der forventes 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

Selskabet 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.

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

Med henvisning til årsregnskabslovens §99a om selskabets 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*

Selskabet 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 selskabets processer, og de kortlægges og evalueres løbende af selskabets 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.

Selskabet efteruddanner løbende sine ansatte, bl.a. med fokus på bæredygtighed, sådan at selskabet 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.

## LEDELSESBERETNING

### Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

#### *Sociale forhold og medarbejderforhold*

Som følge af et vedvarende fokus på såvel generelt miljø som arbejdsmiljø har selskabet 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.

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*

Selskabet har ikke identificeret nogen væsentlige risici på området om menneskerettigheder. Såfremt der skulle være en mindre risiko for brud på menneskerettigheder i forbindelse med selskabets aktiviteter, knytter det sig tilindgåelsen 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*

Selskabets arbejde med etik og bekæmpelse af alle former for korruption og bestikkelse fortsættes. Medarbejdere uddannes i at identificere risici og selskabet 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 selskabets mål fremover.

### Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Selskabets bestyrelse og medarbejdere i ledende stillinger vælges ud fra deres samlede kompetencer. Det er selskabets 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 kontinuert på at sikre lige muligheder for mænd og kvinder på alle niveauer i virksomheden.

Ved rekruttering sikres kønsneutralitet ved udarbejdelse af en jobspecifik kravsspecifikation. Så vidt muligt sikres det, at der en 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.

## LEDELSESBERETNING

### **Redegørelse for dataetik**

Selskabet behandler ikke data eller har algoritmer til dataanalyse, og dette er ikke en integreret del af virksomhedens forretningsstrategi og -aktiviteter. Selskabet 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 selskabets udvikling i forretningsstrategi og -aktiviteter medfører et behov herfor.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2022/23 kr.	2021/22 tkr.
<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....	1	<b>372.629.523</b>	<b>336.201</b>
Materialer.....		-95.468.490	-86.462
Andre driftsindtægter.....		4.654.843	1.664
Andre eksterne omkostninger.....	2	-127.597.285	-111.391
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>154.218.591</b>	<b>140.012</b>
Personaleomkostninger.....	3	-131.704.593	-116.976
Afskrivninger.....		-16.247.342	-16.491
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>6.266.656</b>	<b>6.545</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....		2.018.107	1.377
Indtægter af værdipapirer.....		879.151	792
Andre finansielle indtægter.....	4	405.414	124
Andre finansielle omkostninger.....		-1.898.785	-1.277
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>7.670.543</b>	<b>7.561</b>
Skat af årets resultat.....	5	-1.287.181	-1.394
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	6	<b>6.383.362</b>	<b>6.167</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		38.589.187	49.472
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		30.792.741	23.413
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>69.381.928</b>	<b>72.885</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		11.741.225	9.723
Andre værdipapirer.....		2.201.820	1.979
Lejededpositum.....		94.500	0
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>8</b>	<b>14.037.545</b>	<b>11.702</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>83.419.473</b>	<b>84.587</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.672.001	5.730
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>1.672.001</b>	<b>5.730</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		71.757.996	66.498
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		7.164.726	5.197
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	1
Andre tilgodehavender.....		1.369.127	445
Periodeafgrænsningsposter.....	9	4.382.268	3.569
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>84.674.117</b>	<b>75.710</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>143.507</b>	<b>1.021</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>86.489.625</b>	<b>82.461</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>169.909.098</b>	<b>167.048</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Aktiekapital.....	10	1.000.000	1.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		4.945.982	2.928
Overført overskud.....		40.887.141	36.522
Forslag til udbytte.....		0	1.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>46.833.123</b>	<b>41.450</b>
Hensættelser til udskudt skat.....	11	5.679.000	5.048
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>5.679.000</b>	<b>5.048</b>
Leasingforpligtelser.....		27.338.114	31.891
Selskabsskat.....		511.745	569
Feriepengeindefrysning.....		8.701.767	8.534
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>12</b>	<b>36.551.626</b>	<b>40.994</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		12.988.331	13.580
Leasingforpligtelser.....		15.593.973	17.001
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		31.195.739	27.016
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		45.590	1.917
Selskabsskat.....		568.517	1.176
Anden gæld.....		20.453.199	16.166
Periodeafgrænsningsposter.....	13	0	2.700
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>80.845.349</b>	<b>79.556</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>117.396.975</b>	<b>120.550</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>169.909.098</b>	<b>167.048</b>
Eventualposter mv.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter	16		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2022.....	1.000.000	2.927.875	36.521.886	1.000.000	41.449.761
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		2.018.107	4.365.255		6.383.362
<b>Transaktioner med ejere</b>					
Ordinært udbytte.....				-1.000.000	-1.000.000
<b>Egenkapital 30. juni 2023.....</b>	<b>1.000.000</b>	<b>4.945.982</b>	<b>40.887.141</b>	<b>0</b>	<b>46.833.123</b>

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	2022/23 kr.	2021/22 tkr.
Årets resultat.....	6.383.362	6.167
Årets afskrivninger tilbageført.....	16.247.342	16.491
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-3.010.443	-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.....	1.287.181	1.394
Betalt selskabsskat.....	-1.320.567	-958
Ændring i varebeholdninger.....	4.057.632	-538
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-8.964.853	-14.290
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	3.896.398	4.885
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>16.502.855</b>	<b>11.112</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-5.231.657	-6.347
Salg af materielle anlægsaktiver.....	5.228.123	3.173
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-94.500	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	2.069
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	44.900	0
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-53.134</b>	<b>-1.105</b>
Afdrag leasing.....	-15.734.725	-17.559
Andre ændringer i langfristet gæld.....	0	-404
Ændring i driftskredit.....	-591.853	9.033
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.000.000	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	0	-101
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-17.326.578</b>	<b>-9.031</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>-876.857</b>	<b>976</b>
Likvider 1. juli.....	1.020.364	45
<b>LIKVIDER 30. JUNI.....</b>	<b>143.507</b>	<b>1.021</b>
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	143.507	1.021
<b>LIKVIDER.....</b>	<b>143.507</b>	<b>1.021</b>



## NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 tkr.	Note
<b>Nettoomsætning</b>			<b>1</b>
<b>Segmentoplysninger (aktiviteter)</b>			
Affaldsindsamling og transport .....	115.700.080	100.326	
Transport og entreprenørkørsel .....	222.762.473	210.559	
Offentlige kontrakter.....	28.849.930	23.998	
Øvrige aktiviteter.....	5.317.040	1.318	
	<b>372.629.523</b>	<b>336.201</b>	
<b>Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer</b>			<b>2</b>
Samlet honorar:			
BDO.....	194.000	87	
	<b>194.000</b>	<b>87</b>	
Specifikation af honorar:			
Lovpligtig revision.....	120.000	104	
Andre ydelser.....	74.000	-17	
	<b>194.000</b>	<b>87</b>	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>3</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	241	228	
Løn og gager.....	113.666.312	100.902	
Pensioner.....	15.012.090	13.231	
Andre omkostninger til social sikring.....	3.026.191	2.843	
	<b>131.704.593</b>	<b>116.976</b>	
Vederlag til direktion.....	1.403.199	1.388.276	
	<b>1.403.199</b>	<b>1.388.276</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>4</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	396.545	122	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	8.869	2	
	<b>405.414</b>	<b>124</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>5</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	656.181	704	
Regulering af udskudt skat.....	631.000	690	
	<b>1.287.181</b>	<b>1.394</b>	

## NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 tkr.	Note
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			<b>6</b>
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	1.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	2.018.107	573	
Overført resultat.....	4.365.255	4.594	
	<b>6.383.362</b>	<b>6.167</b>	
 <b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>7</b>
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2022.....	148.004.403	61.841.813	
Tilgang.....	3.002.647	12.004.049	
Afgang.....	-15.884.265	-44.900	
<b>Kostpris 30. juni 2023.....</b>	<b>135.122.785</b>	<b>73.800.962</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....	98.531.592	38.429.470	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-13.666.585	0	
Årets afskrivninger .....	11.668.591	4.578.751	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....</b>	<b>96.533.598</b>	<b>43.008.221</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>	<b>38.589.187</b>	<b>30.792.741</b>	
Finansielle leasingaktiver.....	25.925.967	26.612.197	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>8</b>
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejedespositum
Kostpris 1. juli 2022.....	6.795.243	1.979.195	0
Tilgang.....	0	222.625	94.500
<b>Kostpris 30. juni 2023.....</b>	<b>6.795.243</b>	<b>2.201.820</b>	<b>94.500</b>
Værdireguleringer 1. juli 2022.....	2.927.875	0	0
Årets værdireguleringer .....	2.018.107	0	0
<b>Værdireguleringer 30. juni 2023.....</b>	<b>4.945.982</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>	<b>11.741.225</b>	<b>2.201.820</b>	<b>94.500</b>
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)</b>			
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 %

## NOTER

	2023 kr.	2022 tkr.	Note	
<b>Periodeafgrænsningsposter</b>			<b>9</b>	
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og vægtafgift, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.				
<b>Aktiekapital</b>	<b>2023</b> kr.	<b>2022</b> tkr.	<b>10</b>	
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 300 stk. a nom. 1.000 kr.....	300.000	300		
B-aktier, 700 stk. a nom. 1.000 kr.....	700.000	700		
	<b>1.000.000</b>	<b>1.000</b>		
<b>Hensættelser til udskudt skat</b>			<b>11</b>	
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.				
	<b>2023</b> kr.	<b>2022</b> tkr.		
Udskudt skat 1. juli.....	5.048.000	4.358		
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	631.000	690		
<b>Udskudt skat 30. juni.....</b>	<b>5.679.000</b>	<b>5.048</b>		
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			<b>12</b>	
	30/6 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	42.932.087	15.593.973	1.307.202	48.891.774
Selskabsskat.....	1.080.262	568.517	0	1.744.649
Feriepengeindefrysning.....	8.701.767	0	8.701.767	8.534.232
	<b>52.714.116</b>	<b>16.162.490</b>	<b>10.008.969</b>	<b>59.170.655</b>
<b>Periodeafgrænsningsposter</b>			<b>13</b>	
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalinger fra kunder.				

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****14****Eventualforpligtelser**

Garantiforpligtelser udgør 2.934 tkr.

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 19.104 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3-61 mdr. med en samlet restleasingydelse på 8.355 tkr.

Selskabet har indgået lejeaftaler af ejendomme med en samlet årlig leje på 2.773 tkr. Lejekontrakterne har en gennemsnitlig opsigelsesperiode på 3 måneder med en samlet forpligtelse på 1.109 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor moder- og søsterselskabers mellemværende med pengeinstitut.

**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 JS.DK Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****15**

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

**Nærtstående parter****16**

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 Johs. Sørensen og Sønner, Aarhus A/S 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.

## 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 selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste 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 selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders 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 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

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	2-8 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-15 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris 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

### Finansielle anlægsaktiver

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

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

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 overdragne 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 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 anskaffelsværdien.

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.

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

### 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.

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.

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.



## 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.

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.

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger.