

El-firmaet Olesen & Jensen A/S

Ørnevej 1, 6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 56 30 70 28

Årsrapport 2023/24

1. oktober - 30. september

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 10. marts 2025

Niels Erik Hedeager

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15-18
Anvendt regnskabspraksis	19-23

Selskabsoplysninger

Selskabet	El-firmaet Olesen & Jensen A/S Ørnevej 1 6705 Esbjerg Ø
	CVR-nr.: 56 30 70 28 Stiftet: 1. februar 1984 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. oktober 2023 - 30. september 2024
Bestyrelse	Niels Erik Hedeager, formand Claus Boel Carsten Steen Jensen
Direktion	Claus Boel
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Danske Bank Strandbygade 2 6700 Esbjerg
Advokat	Thuesen, Bødker & Jæger Kongensgade 58, 1. 6700 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for El-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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 10. marts 2025

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 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 10. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Barrit
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33761

Torben Poulsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne17402

Hoved- og nøgletal

	2023/24 tkr.	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	107.714	108.665	88.537	79.415	74.961
Bruttoresultat	49.912	44.765	45.135	43.153	38.463
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)	9.051	7.555	8.934	8.211	6.677
Resultat af primær drift	7.469	5.941	7.272	6.580	5.924
Finansielle poster, netto	-163	-195	-111	-85	-173
Årets resultat	5.673	4.462	5.552	5.034	4.466
Balance					
Balancesum	42.664	44.668	34.962	35.164	36.369
Egenkapital	16.250	14.978	15.915	15.363	14.730
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.642	-1.815	-1.855	-2.058	-1
Nøgletal					
Soliditetsgrad	38,1	33,5	45,5	43,7	40,5
Egenkapitalforrentning	36,3	28,9	35,5	33,5	32,6

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

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive elinstallationsvirksomhed med totalløsninger, rådgivning, salg og service til erhverv og private. Selskabet er autoriseret elinstallatør med hovedsæde i Esbjerg og med afdelinger i Borris, Varde og Fanø.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2023/24 kr.	2022/23 tkr.
Nettoomsætning		107.713.873	108.665
Andre driftsindtægter		1.314.517	1.214
Vareforbrug		-53.373.929	-58.295
Eksterne omkostninger		-5.742.928	-6.819
Bruttoresultat		49.911.533	44.765
Personaleomkostninger	1	-40.860.072	-37.210
Af- og nedskrivninger		-1.582.347	-1.614
Driftsresultat		7.469.114	5.941
Andre finansielle indtægter		81.136	5
Andre finansielle omkostninger	2	-244.447	-200
Resultat før skat		7.305.803	5.746
Skat af årets resultat	3	-1.633.276	-1.284
Årets resultat		5.672.527	4.462
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.600.000	4.400
Overført resultat		72.527	62
I alt		5.672.527	4.462

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	20
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.901.296	3.868
Materielle anlægsaktiver	5	3.901.296	3.868
Andre værdipapirer		251.499	291
Lejedefinitum og andre tilgodehavender		22.920	23
Finansielle anlægsaktiver	6	274.419	314
Anlægsaktiver		4.175.715	4.202
<hr/>			
Råvarer og hjælpematerialer		2.349.628	2.511
Varebeholdninger		2.349.628	2.511
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.674.245	20.744
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	11.543.212	14.494
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	308
Andre tilgodehavender		411.532	1.948
Periodeafgrænsningsposter		506.493	400
Tilgodehavender		36.135.482	37.894
Likvide beholdninger		3.574	61
Omsætningsaktiver		38.488.684	40.466
<hr/>			
Aktiver		42.664.399	44.668
<hr/>			

Balance 30. september

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Aktiekapital		2.000.000	2.000
Overført overskud		8.649.837	8.578
Forslag til udbytte		5.600.000	4.400
Egenkapital		16.249.837	14.978
<hr/>			
Hensættelse til udskudt skat		2.933.838	1.947
Hensatte forpligtelser		2.933.838	1.947
<hr/>			
Leasingforpligtelser		627.447	922
Selskabsskat		646.094	636
Langfristede gældsforpligtelser	8	1.273.541	1.558
<hr/>			
Gæld til pengeinstitutter		3.989.631	82
Leasingforpligtelser		670.094	283
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	4.456.213	4.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.222.565	9.712
Gæld, tilknyttede virksomheder		1.645.589	3.605
Selskabsskat		635.728	0
Anden gæld		5.587.363	8.003
Kortfristede gældsforpligtelser		22.207.183	26.185
Gældsforpligtelser		23.480.724	27.743
<hr/>			
Passiver		42.664.399	44.668
<hr/>			
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		
Koncernregnskab	12		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2023	2.000.000	8.577.310	4.400.000	14.977.310
Forslag til resultatdisponering		72.527	5.600.000	5.672.527
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte			-4.400.000	-4.400.000
Egenkapital 30. september 2024	2.000.000	8.649.837	5.600.000	16.249.837

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	2023/24 kr.	2022/23 tkr.
Årets resultat	5.672.527	4.462
Årets afskrivninger tilbageført	1.430.418	1.578
Tilbageførsel af realisationsavancer	7.250	-81
Regulering af andre finansielle indtægter	0	23
Skat af årets resultat tilbageført	1.633.276	1.284
Betalt selskabsskat	0	-3.265
Ændring i varebeholdninger	161.091	38
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	1.797.094	-11.929
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-8.907.677	12.568
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.793.979	4.678
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.150.038	-1.521
Salg af materielle anlægsaktiver	191.500	298
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-958.538	-1.223
Afdrag på lån	-399.134	-260
Ændring i driftskredit	3.906.631	21
Betalt udbytte i regnskabsåret	-4.400.000	-5.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-892.503	-5.639
Ændring i likvider	-57.062	-2.184
Likvider 1. oktober	60.636	2.245
Likvider 30. september	3.574	61
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.574	61
Likvider	3.574	61

Noter

	2023/24 kr.	2022/23 tkr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	81	77
Løn og gager	36.910.869	34.055
Pensioner	3.629.299	2.819
Andre omkostninger til social sikring	319.904	336
	40.860.072	37.210
2 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	26.756	0
Finansielle omkostninger i øvrigt	217.691	200
	244.447	200
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	646.094	636
Regulering af udskudt skat	987.182	648
	1.633.276	1.284
4 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. oktober 2023		2.225.963
Kostpris 30. september 2024		2.225.963
Afskrivninger 1. oktober 2023		2.206.190
Årets afskrivninger		19.773
Afskrivninger 30. september 2024		2.225.963
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024		0

Noter

5 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2023	18.980.069
Tilgang	1.641.927
Afgang	-310.750
Kostpris 30. september 2024	20.311.246
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	15.111.310
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-112.000
Årets afskrivninger	1.410.640
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	16.409.950
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	3.901.296
<hr/>	
Finansielle leasingaktiver	1.299.780

6 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober 2023	25.399	22.920
Kostpris 30. september 2024	25.399	22.920
Værdireguleringer 1. oktober 2023	203.397	0
Årets værdireguleringer	22.703	0
Værdireguleringer 30. september 2024	226.100	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	251.499	22.920

Noter

	2024 kr.	2023 tkr.
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	78.395.504	53.592
Acontofaktureringer/acantobetalinge	-71.308.505	-43.598
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	7.086.999	9.994
<hr/>		
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	11.543.212	14.494
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)	-4.456.213	-4.500
	7.086.999	9.994

8 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	30/9 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2023 gæld i alt
Leasingforpligtelser	1.297.541	670.094	0	1.204.787
Selskabsskat	646.094	0	0	635.728
	1.943.635	670.094	0	1.840.515

9 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en samlet forpligtelse på 22 tkr.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 669 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udgør 6 måneder.

Der er afgivet garantiforpligtelser vedrørende entreprisarbejde, som pr. 30. september 2024 udgør 11.068 tkr.

Selskabet har modtaget et juridisk krav vedrørende skader på et skib, hvor det hævdes, at virksomheden er medansvarlig for skaderne opstået i forbindelse med en brand. Rekvirenten har varlet et krav op mod 80 millioner kroner mod de involverede parter. Kravet er blevet afvist baseret på både juridiske og forsikringsmæssige vurderinger. Det er vurderingen, at selskabet ikke er ansvarlig for skaderne, og sekundært vurderes det, at selskabet ikke vil lide betydelige tab, hvis modparten får medhold. Derfor er der ikke foretaget nogen hensættelse til dette.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for O&J Gruppen ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Noter

10 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

11 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

O&J Gruppen 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.

12 | Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for O&J Gruppen ApS, Ørnevej 1, 6705 Esbjerg Ø, CVR -nummer 28 89 98 66.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for El-firmaet Olesen & Jensen A/S for 2023/24 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

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

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

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer omfatter obligationer og pantebreve, der forventes beholdt til udløb, og måles til amortiseret kostpris.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.