



CS Electric A/S

Lillebæltsvej 6
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 81845913

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.05.2022

Kathrine Flink Isager Qvist
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	10
Balance pr. 31.12.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CS Electric A/S

Lillebæltsvej 6

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 81845913

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Telefonnummer: 75134509

Telefax: 75137389

Hjemmeside: www.cselectric.dk

Bestyrelse

Dennis Vad Lauridsen, formand

Hans Christian Larsen, næstformand

Michael Vinther

Jan Milvertz

Søren Toft Mathiasen

Direktion

Søren Toft Mathiasen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for CS Electric A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 23.05.2022

Direktion

Søren Toft Mathiasen

direktør

Bestyrelse

Dennis Vad Lauridsen

formand

Hans Christian Larsen

næstformand

Michael Vinther

Jan Milvertz

Søren Toft Mathiasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CS Electric A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CS Electric A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 revisors 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 for 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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 den øverste ledelse 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 herudover 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 23.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

CS electric A/S er en agil teknologivirksomhed, hvis hovedaktivitet er at udvikle og integrere teknologi løsninger til nationale og internationale kunder, indenfor markedssegmenterne Marine, Industri og Energi, med fokus på el-, automations-, robot- og datateknologi.

Aktiviteterne er fokuseret indenfor 3 forretningsområder:

- Service
- Solution
- Trading

Forretningsområdet Service leverer serviceløsninger indenfor markedssegmenterne Marine, Industri og Energi. Løsninger leveret fra Service karakteriseres ved:

- kompetencer indenfor el, automations, robot- og datateknologi
- opgaver indenfor installation, montage, idriftsættelse og fejlfinding
- servicekontrakter

Forretningsområdet Solution leverer teknologiløsninger indenfor markedssegmenter Marine, Industri og Energi. Løsninger leveret fra Solution karakteriseres ved:

- kompetencer indenfor el-, automations-, robot- og datateknologi
- opgaver der involverer projektledelse, projektering, design, programmering, indkøb, produktion, montage og idriftsættelse
- egenproduktion af styretavler - CS electric A/S er UL certificeret

Forretningsområdet Trading sælger produkter og komponenter indenfor markedssegmenterne Marine, Industri og Energi, som distributører for strategiske leverandører, såsom Omron, Brdr. Klee, CG Emotron m.fl.

CS electric A/S er autoriseret elinstallatør og er medlem af Tekniq.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende. Der forventes for det kommende regnskabsår et resultat på niveau med 2021.

Teknologiløsninger der sikrer, at vores kunder kan producere smartere, mere effektivt og bæredygtigt

CS electric A/S er en teknologivirksomhed, som udvikler, designer, producerer, installerer og servicerer bæredygtige løsninger inden for el-, automation-, robot- og datateknologi. Fokus hos vores ca. 70 medarbejdere er altid på at finde netop den løsning, der giver mest værdi for kunderne i marine-, industri- og energibranchen, såvel på kort som på lang sigt. Kort sagt sikrer vi, at kunderne kan producere smartere, mere effektivt og mere bæredygtigt. Det har vi gjort i mere end 45 år.



Vores løsninger, uanset om det er produkter eller ydelser, skal altid være, så de giver størst mulig værdi for kunden samtidig med, at vi vurderer, om løsningen er så bæredygtig som mulig.

Uanset om det er installation af ECOPAC®, ECOPAC® Converter, ECOPAC® Reefer, optimering af produktionsanlæg, løbende vedligehold på el-installationer i en produktion eller noget sjette eller syvende, så stiller vi os altid spørgsmålet: "Er det den mest bæredygtige løsning?" – hvis ikke skal der være en grund dertil, eksempelvis at der er en økonomisk billigere løsning, som kunden har prioriteret.

Samfundsansvar som giver god mening

Bæredygtighed handler for os om at bruge ressourcer, så vi ikke slider dem op, men efterlader dem i (mindst) lige så god stand, når vi er færdig med dem. Det handler om at sammentænke det økonomiske, det miljømæssige og det sociale og tænke i helheden. Det vil sige, at bæredygtighed ikke kun handler om bæredygtige kundeløsninger, om at genbruge papir eller håndtere affald med omtanke. Det handler også om at være en attraktiv arbejdsplads og at håndtere vores medarbejdere med omtanke; at lade dem vide, at medarbejderne er vores vigtigste aktiv, og at vi vil sikre, at alle har høj trivsel og får energi af at være på arbejde. Dermed er bæredygtighed for os at have en god indtjening, at tage hensyn til miljøet og også at være socialt ansvarlige – alt sammen på én gang, så vidt det er muligt. Kort sagt er det samfundsansvar som giver god mening!

En attraktiv arbejdsplads med plads til alle

I CS electric A/S er medarbejderne vores vigtigste aktiv. Det betyder, at vi lægger vægt på at have en god og udviklende arbejdsplads, hvor vi handler ansvarligt og sætter handling bag ordene. Der er plads til høj faglighed og resultatskabelse samtidig med, at vi har et stærkt fællesskab i et uformelt miljø med plads til grin. Vi har fokus på, at vi har det godt med hinanden – og at vi har et godt socialt arbejdsliv.

Vi har vores helt egen identitet, som udgør fundamentet i virksomheden og vores ledelsesmodel. Vores identitet er vores DNA, som definerer de adfærdsmønstre og den kultur, der er essentiel for virksomhedens eksistens.

Kort og godt er identiteten det, som alle vores medarbejdere forpligtiger sig til at leve op til for at skabe den bedste udgave af CS electric A/S. Identiteten består af 3 hovedelementer, som er tæt forbundet.

- Ledelse
- Leveregler
- Kundeløfter

CS electric A/S drives og udvikles ud fra et mindset, der bidrager aktivt til, at vi sammen skaber en bæredygtig profitabel virksomhed, hvilket for os er lig med forretningsmæssig succes.

"Vi tror på at succes skabes af bevidste valg via disciplinerede mennesker, tanker og handlinger, og ikke af tilfældige omstændigheder".

Ledelse

Medarbejderne er vores vigtigste aktiv, og dem ønsker vi at fastholde og udvikle via god ledelse. For os handler god ledelse om troværdighed og evnen til at gøre det, vi siger – Walk the Talk. Vi tror på, vi skaber de bedste resultater ved at:

- Vi får de rigtige mennesker med på holdet
- Vi leder igennem spørgsmål og nysgerrighed
- Vi aktiverer organisationen og involverer medarbejderne
- Vi udvikler et højt "træningsmiljø" for vores medarbejdere, hvor faglighed og social aktivitet er i fokus

Leveregler

- Individuelt er vi gode, men sammen er vi bedst
- Vi tør ta' vores egen medicin
- Vi sætter os i kundens stol
- Drift og udvikling – hånd i hånd
- Sund fornuft frem for alt
- Fælles ansvar
- Individuel forpligtelse
- Vi skal have det sjovt

Kundeløfter

Vi sætter kunden i centrum, og derfor har vi udarbejdet vores kundeløfter med det mål for øje at styrke vores kundeoplevelser dag for dag. Vi har et kundeorienteret mindset, der skal tilsikre, at kunderne kommer igen.

1. Vi er nemme at få fat på
2. Vi er imødekommende og afstemmer forventninger
3. Vi leverer hvad vi lover
4. Vi afslutter med et godt indtryk

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		45.343.729	42.000.514
Personaleomkostninger	1	(33.332.350)	(36.683.736)
Af- og nedskrivninger	2	(942.570)	(752.302)
Driftsresultat		11.068.809	4.564.476
Andre finansielle indtægter	3	1.159	88.977
Andre finansielle omkostninger	4	(198.505)	(163.408)
Resultat før skat		10.871.463	4.490.045
Skat af årets resultat	5	(2.392.000)	(992.000)
Årets resultat		8.479.463	3.498.045
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		8.000.000	3.400.000
Overført resultat		479.463	98.045
Resultatdisponering		8.479.463	3.498.045

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		307.275	409.699
Immaterielle aktiver	6	307.275	409.699
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.413.366	1.964.219
Indretning af lejede lokaler		1.832.119	2.155.492
Materielle aktiver	7	3.245.485	4.119.711
Deposita		930.659	917.304
Finansielle aktiver	8	930.659	917.304
Anlægsaktiver		4.483.419	5.446.714
Fremstillede varer og handelsvarer		6.460.523	5.599.365
Varebeholdninger		6.460.523	5.599.365
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.724.792	15.282.518
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	16.622.992	5.745.473
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	398
Andre tilgodehavender		126.428	314.436
Periodeafgrænsningsposter		371.344	428.604
Tilgodehavender		32.845.556	21.771.429
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.000	15.000
Værdipapirer og kapitalandele		15.000	15.000
Likvide beholdninger		63.963	2.123.271
Omsætningsaktiver		39.385.042	29.509.065
Aktiver		43.868.461	34.955.779

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		10.645.089	10.165.626
Forslag til udbytte for regnskabsåret		8.000.000	3.400.000
Egenkapital		19.145.089	14.065.626
Udskudt skat		1.135.000	1.016.000
Andre hensatte forpligtelser		820.000	3.525.000
Hensatte forpligtelser		1.955.000	4.541.000
Anden gæld		3.020.279	3.033.641
Langfristede gældsforpligtelser		3.020.279	3.033.641
Bankgæld		4.667.183	143.599
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	781.597	215.690
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.090.105	4.020.695
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.926.186	3.012.399
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.273.000	343.000
Anden gæld		4.010.022	5.580.129
Kortfristede gældsforpligtelser		19.748.093	13.315.512
Gældsforpligtelser		22.768.372	16.349.153
Passiver		43.868.461	34.955.779
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	10.165.626	3.400.000	14.065.626
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.400.000)	(3.400.000)
Årets resultat	0	479.463	8.000.000	8.479.463
Egenkapital ultimo	500.000	10.645.089	8.000.000	19.145.089

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	28.892.542	32.357.536
Pensioner	3.527.491	3.617.395
Andre omkostninger til social sikring	483.025	431.224
Andre personaleomkostninger	429.292	277.581
	33.332.350	36.683.736
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	56	58

2 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	102.424	102.424
Afskrivninger på materielle aktiver	895.416	647.403
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(55.270)	2.475
	942.570	752.302

3 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	7.830
Valutakursreguleringer	1.159	81.147
	1.159	88.977

4 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	50.235	0
Renteomkostninger i øvrigt	51.741	38.285
Valutakursreguleringer	39.947	88.237
Øvrige finansielle omkostninger	56.582	36.886
	198.505	163.408

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	2.273.000	343.000
Ændring af udskudt skat	119.000	649.000
	2.392.000	992.000

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	1.412.123
Kostpris ultimo	1.412.123
Af- og nedskrivninger primo	(1.002.424)
Årets afskrivninger	(102.424)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.104.848)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	307.275

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	4.093.740	2.263.330
Tilgange	652.920	0
Afgange	(1.309.351)	0
Kostpris ultimo	3.437.309	2.263.330
Af- og nedskrivninger primo	(2.129.521)	(107.838)
Årets afskrivninger	(572.043)	(323.373)
Tilbageførsel ved afgange	677.621	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.023.943)	(431.211)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.413.366	1.832.119

8 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	917.304
Tilgange	13.355
Kostpris ultimo	930.659
Regnskabsmæssig værdi ultimo	930.659

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021	2020
	kr.	kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	28.213.849	14.797.544
Foretagne acontofaktureringer	(12.372.454)	(9.267.761)
Overført til forpligtelser	781.597	215.690
	16.622.992	5.745.473

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.696.001	4.334.738

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med C.S.E. Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Selskabets bankforbindelser har pr. 31.12.2021 afgivet sædvanlige arbejdsgarantier over for kunder på i alt 1.194 t.kr.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant på 5.000 t.kr. i tilgodehavender fra salg, igangværende arbejder for fremmed regning og varebeholdninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgør 6.461 t.kr., igangværende arbejder for fremmed regning udgør 16.623 t.kr. og tilgodehavender fra salg udgør 15.725 t.kr.

13 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
C.S.E. Holding A/S, Esbjerg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende udviklingsprojekter.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivisere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.