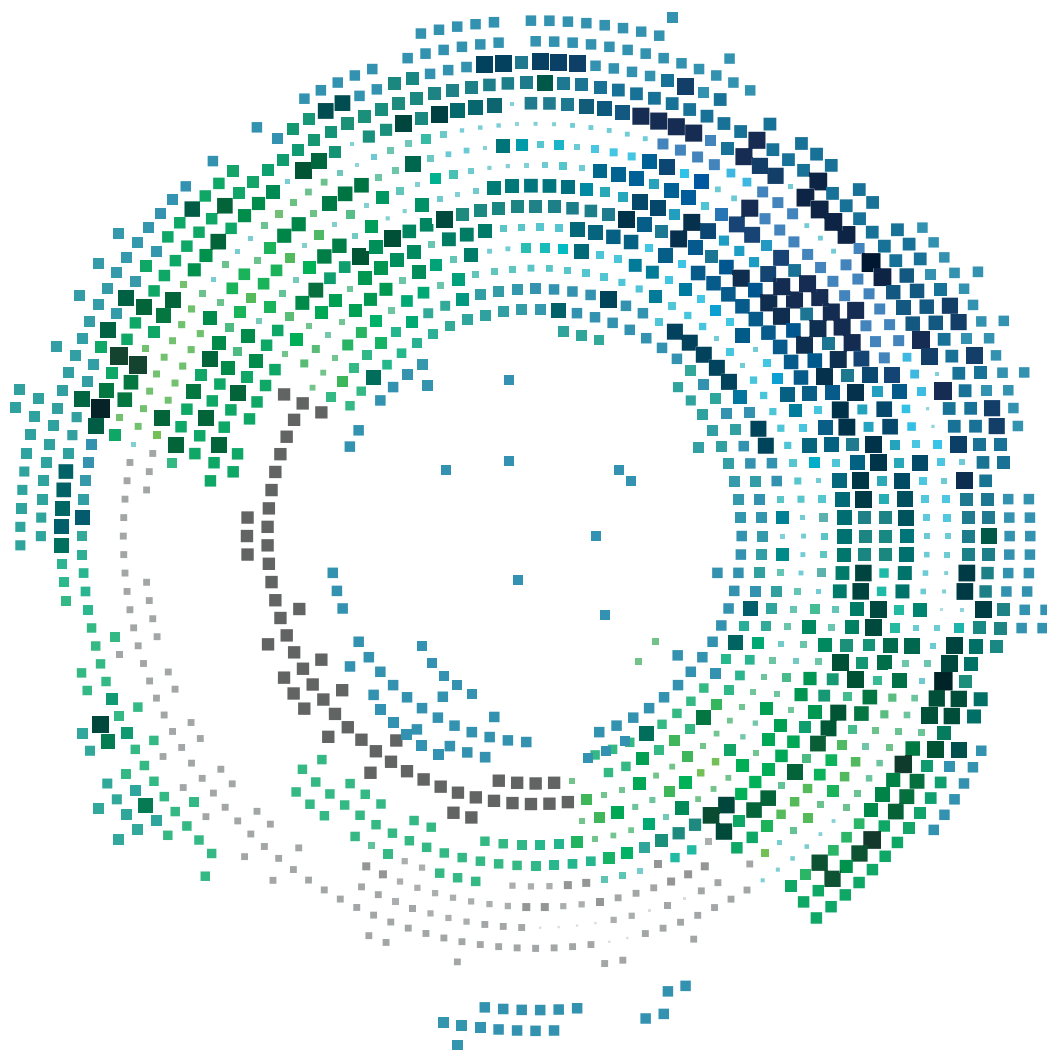




CS Electric A/S

Lillebæltsvej 6
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 81845913

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.05.2021

Kathrine Flink Isager Qvist
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CS Electric A/S

Lillebæltsvej 6

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 81845913

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Telefonnummer: 75134509

Telefax: 75137389

Hjemmeside: www.cselectric.dk

Bestyrelse

Dennis Vad Lauridsen, formand

Michael Vinther

Jan Milvertz

Søren Toft Mathiasen

Direktion

Søren Toft Mathiasen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 03.05.2021

Direktion

Søren Toft Mathiasen

Bestyrelse

Dennis Vad Lauridsen
formand

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 03.05.2021

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 Teknik.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende. Der forventes for det kommende regnskabsår et resultat på niveau med 2020.

Oplysninger om ikke-finansielle forhold

CS electric A/S har sin helt egen identitet, som udgør fundamentet i virksomheden og dens ledelsesmodel. CS electric A/S' identitet er dens DNA, som definerer de adfærdsmønstre og den kultur der er essentiel for CS electric A/S' eksistens. Kort og godt er identiteten, det som alle virksomhedens 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 CS electric A/S 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”

Bæredygtighed handler for CS electric A/S om at kontrollere vores vækst og skabe stabile økonomiske resultater år efter år. Vi må ikke vokse hurtigere end vi selv kan følge med.

Ledelse

For CS electric A/S er medarbejderne virksomhedens 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

Hos CS electric A/S sætter vi 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 sikre 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 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		42.000.514	35.229.697
Personaleomkostninger	1	(36.683.736)	(27.562.059)
Af- og nedskrivninger	2	(752.302)	(335.020)
Driftsresultat		4.564.476	7.332.618
Andre finansielle indtægter	3	88.977	130.276
Andre finansielle omkostninger	4	(163.408)	(57.619)
Resultat før skat		4.490.045	7.405.275
Skat af årets resultat	5	(992.000)	(1.636.000)
Årets resultat		3.498.045	5.769.275
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.400.000	5.700.000
Overført resultat		98.045	69.275
Resultatdisponering		3.498.045	5.769.275

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		409.699	512.123
Immaterielle aktiver	6	409.699	512.123
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.964.219	1.250.655
Indretning af lejede lokaler		2.155.492	990.665
Materielle aktiver	7	4.119.711	2.241.320
Deposita		917.304	956.559
Finansielle aktiver	8	917.304	956.559
Anlægsaktiver		5.446.714	3.710.002
Varer under fremstilling		0	3.364.096
Fremstillede varer og handelsvarer		5.599.365	5.153.984
Varebeholdninger		5.599.365	8.518.080
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.282.518	15.852.932
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	5.745.473	4.099.703
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		398	2.157.020
Andre tilgodehavender		314.436	242.309
Periodeafgrænsningsposter		428.604	68.697
Tilgodehavender		21.771.429	22.420.661
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.000	15.000
Værdipapirer og kapitalandele		15.000	15.000
Likvide beholdninger		2.123.271	190.785
Omsætningsaktiver		29.509.065	31.144.526
Aktiver		34.955.779	34.854.528

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		10.165.626	10.067.581
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.400.000	5.700.000
Egenkapital		14.065.626	16.267.581
Udskudt skat		1.016.000	367.000
Andre hensatte forpligtelser		3.525.000	0
Hensatte forpligtelser		4.541.000	367.000
Anden gæld		3.033.641	933.419
Langfristede gældsforpligtelser		3.033.641	933.419
Bankgæld		143.599	4.474.635
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	400.067
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	215.690	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.020.695	8.055.642
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.012.399	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		343.000	1.405.000
Anden gæld		5.580.129	2.951.184
Kortfristede gældsforpligtelser		13.315.512	17.286.528
Gældsforpligtelser		16.349.153	18.219.947
Passiver		34.955.779	34.854.528
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	10.067.581	5.700.000	16.267.581
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.700.000)	(5.700.000)
Årets resultat	0	98.045	3.400.000	3.498.045
Egenkapital ultimo	500.000	10.165.626	3.400.000	14.065.626

Noter

1 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	32.357.536	25.239.910
Pensioner	3.617.395	1.713.279
Andre omkostninger til social sikring	431.224	337.692
Andre personaleomkostninger	277.581	271.178
	36.683.736	27.562.059
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	58	43

2 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	102.424	0
Afskrivninger på materielle aktiver	647.403	353.954
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	2.475	(18.934)
	752.302	335.020

3 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	7.830	128.212
Valutakursreguleringer	81.147	2.064
	88.977	130.276

4 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	38.285	20.895
Valutakursreguleringer	88.237	(910)
Øvrige finansielle omkostninger	36.886	37.634
	163.408	57.619

5 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	343.000	1.405.000
Ændring af udskudt skat	649.000	231.000
	992.000	1.636.000

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	1.412.123
Kostpris ultimo	1.412.123
Af- og nedskrivninger primo	(900.000)
Årets afskrivninger	(102.424)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.002.424)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	409.699

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	3.051.816	990.665
Tilgange	1.281.604	1.272.665
Afgange	(239.680)	0
Kostpris ultimo	4.093.740	2.263.330
Af- og nedskrivninger primo	(1.801.161)	0
Årets afskrivninger	(539.565)	(107.838)
Tilbageførsel ved afgange	211.205	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.129.521)	(107.838)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.964.219	2.155.492

8 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	956.559
Tilgange	17.460
Afgange	(56.715)
Kostpris ultimo	917.304
Regnskabsmæssig værdi ultimo	917.304

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020 kr.	2019 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	14.797.544	18.933.658
Foretagne acontofaktureringer	(9.267.761)	(14.833.955)
Overført til forpligtelser	215.690	0
	5.745.473	4.099.703

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.334.738	4.499.798

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. 31.12.2020 afgivet sædvanlige arbejdsgarantier over for kunder på i alt 837 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 5.599 t.kr., igangværende arbejder for fremmed regning udgør 5.745 t.kr. og tilgodehavender fra salg udgør 15.283 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.