BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

ENELCO ApS

Herningvej 26 A, 4800 Nykøbing F
CVR-nr. 19 55 00 36

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.12.22

Lars Lyngby Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 26

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

ENELCO ApS
Herningvej 26 A
4800 Nykøbing F
Telefon: 54 46 20 00
Hjemsted: Guldborgsund Kommune
CVR-nr.: 19 55 00 36
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Direktør Lars Lyngby Sørensen
Direktør Jacob Christian Svendsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 for ENELCO ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 14. december 2022

Direktionen

Lars Lyngby Sørensen
Direktør

Jacob Christian Svendsen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ENELCO ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ENELCO ApS for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 30.09.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 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 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- 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 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.

Nykøbing F, den 14. december 2022

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Glenn Hartmann
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32173

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive elinstallationsvirksomhed, at udføre elinstallationsarbejder og reparationer, at drive handel med elektriske artikler samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.21 - 30.09.22 udviser et resultat på DKK 3.067.232 mod DKK 2.215.793 for tiden 01.10.20 - 30.09.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.841.091.

Resultatet modsvarer ledelsens forventninger og anses således for tilfredsstillende.

Knapt var de sidste dønninger (i hvert fald i denne omgang) af Corona / Covid-19 ebbet ud i starten af 2022 før verden stod overfor nye udfordringer. Ruslands invasion af Ukraine i februar 2022 ændrede på et øjeblik den hverdag, som hele Europa kendte og havde indrettet sig efter. Hos ENELCO var den umiddelbare konsekvens stor usikkerhed om materialeleverancer, stigende materialepriser samt skyhøje energipriser og en inflation, som ikke set i mange år. Til trods for de meget uforudsigelige omkostningsstigninger er det lykkedes ledelsen, med god hjælp fra virksomhedens mellemledere og medarbejdere, at sikre en omsætningsfremgang samt at opretholde en fornuftig indtjening i regnskabsåret.

Den fortsatte travlhed i bygge- og anlægsbranchen, hvor store infrastrukturprojekter, offentligt og privat byggeri og ikke mindst Femern projektet fylder meget, øger efterspørgslen på faglærte og kvalificerede medarbejdere. Ledelsen i ENELCO ser det derfor som en af virksomhedens vigtigste opgaver at tage aktiv del i uddannelsen af lærlinge, og over de senere år har antallet af lærlinge i virksomheden også været stigende. Virksomheden har ligeledes ofte praktikanter fra såvel folkeskoler som erhvervsskolen, og deltager også i jobafklaringsforløb i samarbejde med såvel kommunerne og private aktører.

Det er ledelsens ambition at virksomheden fortsat skal være blandt de markedsledende virksomheder, såvel lokalt som regionalt. Gennem adskillige år har virksomheden haft fokus på bl.a. affaldssortering og begrænsning af ressoucespild, og det er ledelssens intension at videreføre og implementere dette i form af en klima- og bæredygtighedsrapport over arbejdet med miljø, socialt ansvar og god ledelse.

Forventet udvikling

Som følge af de høje energipriser og inflationen oplever ledelsen en begyndende afmatning i privatkundesegmentet, men dette opvejes til fulde af et fortsat højt aktivitetsniveau på entreprisesiden, som rækker langt ind i 2023. Ligeledes oplever virksomheden øget vækst på nicheforretningsområder med udvalgte samarbejdspartnere.

Virksomhedens ledelse forventer at kunne fastholde sin markedsposition, oppebåret af det høje aktivitetsniveau i landsdelen samt den grønne omstilling, som vil være i fortsat vækst.

Det er således ledelsens forventning, at der opnås et positivt resultat i regnskabsåret 2022/23.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2021/22 DKK	2020/21 DKK
	Bruttofortjeneste	**10.890.818**	**9.551.216**
	Distributionsomkostninger	-1.842.252	-1.536.619
	Administrationsomkostninger	-5.301.483	-4.918.317
	Andre driftsomkostninger	-28.200	0
	Resultat af primær drift	**3.718.883**	**3.096.280**
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	341.894	-170.900
3	Andre finansielle indtægter	2.143	157.437
	Andre finansielle omkostninger	-209.085	-182.829
	Resultat før skat	**3.853.835**	**2.899.988**
4	Skat af årets resultat	-786.603	-684.195
	Årets resultat	**3.067.232**	**2.215.793**

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	341.894	-170.900
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.400.000	1.400.000
Overført resultat	325.338	986.693
I alt	**3.067.232**	**2.215.793**

Balance

AKTIVER

Note		30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
	Indretning af lejede lokaler	107.283	128.033
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.864.397	2.653.251
5	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**2.971.680**	**2.781.284**
	Kapitalandele i associerede virksomheder	768.708	426.814
	Andre værdipapirer og kapitalandele	23.000	20.000
	Andre tilgodehavender	137.474	137.474
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**929.182**	**584.288**
	Anlægsaktiver i alt	**3.900.862**	**3.365.572**
	Råvarer og hjælpematerialer	1.343.329	1.413.981
	Varebeholdninger i alt	**1.343.329**	**1.413.981**
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.898.888	1.610.681
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.347.181	5.662.278
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	343.142	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.401.931	3.376.931
	Andre tilgodehavender	100.361	214.139
	Tilgodehavender i alt	**12.091.503**	**10.864.029**
	Likvide beholdninger	**786.085**	**205.580**
	Omsætningsaktiver i alt	**14.220.917**	**12.483.590**
	Aktiver i alt	**18.121.779**	**15.849.162**

Balance

PASSIVER

Note		30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	743.708	401.814
	Overført resultat	4.572.383	4.247.045
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.400.000	1.400.000
	Egenkapital i alt	**7.841.091**	**6.173.859**
	Hensættelser til udskudt skat	607.221	593.307
	Hensatte forpligtelser i alt	**607.221**	**593.307**
7	Leasingforpligtelser	1.708.262	1.573.201
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**1.708.262**	**1.573.201**
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	467.201	431.325
6	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	707.079	478.671
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.334.109	1.472.090
	Selskabsskat	772.689	258.317
	Anden gæld	3.684.127	4.868.392
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**7.965.205**	**7.508.795**
	Gældsforpligtelser i alt	**9.673.467**	**9.081.996**
	Passiver i alt	**18.121.779**	**15.849.162**

8 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22					
Saldo pr. 01.10.21	125.000	401.814	4.247.045	1.400.000	6.173.859
Betalt udbytte	0	0	0	-1.400.000	-1.400.000
Forslag til resultatdisponering	0	341.894	325.338	2.400.000	3.067.232
Saldo pr. 30.09.22	125.000	743.708	4.572.383	2.400.000	7.841.091

Pengestrømsopgørelse

Note		2021/22 DKK	2020/21 DKK
	Årets resultat	**3.067.232**	**2.215.793**
9	Reguleringer	1.504.153	1.543.019
	Forskydning i driftskapital		
	Varebeholdninger	70.652	-202.821
	Tilgodehavender	-1.227.474	-1.969.308
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	862.019	-598.961
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-955.857	-439.002
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	**3.320.725**	**548.720**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.143	157.437
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-209.085	-182.829
	Betalt selskabsskat	-258.317	-1.127.508
	Pengestrømme fra driften	**2.855.466**	**-604.180**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.138.198	-722.270
	Salg af materielle anlægsaktiver	95.300	0
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	-3.000	0
	Pengestrømme fra investeringer	**-1.045.898**	**-722.270**
	Betalt udbytte	-1.400.000	-3.000.000
	Afdrag på leasingforpligtelser	-611.743	-408.701
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	782.680	450.560
	Pengestrømme fra finansiering	**-1.229.063**	**-2.958.141**
	Årets samlede pengestrømme	**580.505**	**-4.284.591**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	205.580	4.490.171
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**786.085**	**205.580**
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	786.085	205.580
	I alt	**786.085**	**205.580**

Noter

	2021/22 DKK	2020/21 DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	20.268.795	18.380.814
Pensioner	1.801.697	1.663.760
Andre omkostninger til social sikring	546.457	552.207
Andre personaleomkostninger	532.146	327.182
I alt	23.149.095	20.923.963
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	49	49

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	341.894	-170.900

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.142	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	157.437
Øvrige finansielle indtægter	1	0
Øvrige finansielle indtægter	1	157.437
I alt	2.143	157.437

	2021/22 DKK	2020/21 DKK

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	772.689	502.188
Årets regulering af udskudt skat	13.914	182.007
I alt	786.603	684.195

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.10.21	1.140.411	7.753.751
Tilgang i året	0	1.138.198
Afgang i året	0	-863.320
Kostpris pr. 30.09.22	1.140.411	8.028.629
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-1.012.378	-5.100.500
Afskrivninger i året	-20.750	-803.552
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	739.820
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-1.033.128	-5.164.232
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	107.283	2.864.397
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.22	0	2.189.027

	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	19.025.640	10.907.691
Acontofaktureringer	-17.833.831	-9.775.681
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	1.191.809	1.132.010
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.898.888	1.610.681
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-707.079	-478.671
I alt	1.191.809	1.132.010

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.22	Gæld i alt 30.09.21
Leasingforpligtelser	467.201	0	2.175.463	2.004.526
I alt	467.201	0	2.175.463	2.004.526

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter (biler) på i alt t.DKK 158.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associeret virksomheds bankengagement. Kautionen er ulimiteret. Bankgæld udgør på balancedagen t.DKK 3.267.

Garantiforpligtelser

Selskabet har gennem forsikringsselskab stillet arbejdsgarantier, der udgør t.DKK 5.565 pr. 30.09.2022.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
9. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	824.302	662.532
Andre driftsomkostninger	28.200	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-341.894	170.900
Finansielle indtægter	-2.143	-157.437
Finansielle omkostninger	209.085	182.829
Skat af årets resultat	786.603	684.195
I alt	1.504.153	1.543.019

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest-værdi DKK
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	898.000

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.