BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

ENELCO ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.12.21

Lars Lyngby Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14 - 25

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 01.10.20 - 30.09.21 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. 30.09.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 14. december 2021

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 01.10.20 - 30.09.21, 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. 30.09.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21 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 2021

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 01.10.20 - 30.09.21 udviser et resultat på DKK 2.215.793 mod DKK 2.200.150 for tiden 01.10.19 - 30.09.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.173.859.

Resultatet modsvarer ledelsens forventninger og anses således for tilfredsstillende.

Som mange andre, både i Danmark og resten af verden ahr virksomheden i regnskabsåret 2020/21 været påvirket af Corona / Covid-19. Efter at være kommet fint igennem hele 2020, med et højt aktivitetsniveau og uden smittede, ramte Covid-19 for alvor virksomheden umiddelbart fra starten af 2021. Op mod 20 medarbejdere havde i januar-februar Covid-a9 tæt inde på livet, enten som smittede eller som nære kontakter til smittede, hvilket til tider medførte en del udfordringer i forhold til planlægning og koordinering af opgaverne i en tid med fortsat travlhed.

Fra foråret, hen over sommeren og ind i efteråret har virksomhedens ledelse formået at afstemme aktivitetsniveauet i forhold til de ressourcer og kapaciteter, som virksomheden råder over. Ligeledes har der været en fin balance i opgavesammensætningen, som fordeler sig på service- og vedligeholdelsesopgaver, større og mindre entrepriser, serviceaftaler samt flere niche forretningsområder.

Forventet udvikling

Som i de seneste år og trods Corona / Covid-19 situationen, er der fortsat et højt aktivitetsniveau på Lolland-Falster, hvilket vurderes at have afsæt i bl.a. Femern forbindelsen, som nu er kommet godt igang. Som hos de fleste i landsdelen er det også virksomhedsledelsens forventning, at det høje aktivitetsniveau rækker flere år frem, og at der fortsat er basis for optimisme og erhvervsudvikling på Lolland-Falster.

Virksomhedens ledelse forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår 2021/22.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2020/21 DKK	2019/20 DKK
	Bruttofortjeneste	**9.551.216**	**9.639.318**
	Distributionsomkostninger	-1.536.619	-1.538.131
	Administrationsomkostninger	-4.918.317	-4.980.898
	Resultat af primær drift	**3.096.280**	**3.120.289**
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-170.900	-204.930
	Andre finansielle indtægter	157.437	121.727
	Andre finansielle omkostninger	-182.829	-146.356
	Resultat før skat	**2.899.988**	**2.890.730**
3	Skat af årets resultat	-684.195	-690.580
	Årets resultat	**2.215.793**	**2.200.150**

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-170.900	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.400.000	3.000.000
Overført resultat	986.693	-799.850
I alt	**2.215.793**	**2.200.150**

Balance

AKTIVER

Note		30.09.21 DKK	30.09.20 DKK
	Indretning af lejede lokaler	128.033	148.783
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.653.251	2.572.763
4	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**2.781.284**	**2.721.546**
	Kapitalandele i associerede virksomheder	426.814	597.714
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000
	Andre tilgodehavender	137.474	137.474
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**584.288**	**755.188**
	Anlægsaktiver i alt	**3.365.572**	**3.476.734**
	Råvarer og hjælpematerialer	1.413.981	1.211.160
	Varebeholdninger i alt	**1.413.981**	**1.211.160**
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.610.681	1.473.917
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.662.278	4.392.891
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.376.931	2.969.495
	Andre tilgodehavender	214.139	58.418
	Tilgodehavender i alt	**10.864.029**	**8.894.721**
	Likvide beholdninger	**205.580**	**4.490.171**
	Omsætningsaktiver i alt	**12.483.590**	**14.596.052**
	Aktiver i alt	**15.849.162**	**18.072.786**

Balance

PASSIVER

Note		30.09.21 DKK	30.09.20 DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	401.814	572.714
	Overført resultat	4.247.045	3.260.352
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.400.000	3.000.000
	Egenkapital i alt	**6.173.859**	**6.958.066**
	Hensættelser til udskudt skat	593.307	411.300
	Hensatte forpligtelser i alt	**593.307**	**411.300**
6	Leasingforpligtelser	1.573.201	1.589.025
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**1.573.201**	**1.589.025**
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	431.325	373.642
5	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	478.671	156.545
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.472.090	2.071.051
	Selskabsskat	258.317	883.637
	Anden gæld	4.868.392	5.629.520
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**7.508.795**	**9.114.395**
	Gældsforpligtelser i alt	**9.081.996**	**10.703.420**
	Passiver i alt	**15.849.162**	**18.072.786**

7 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 01.10.20 - 30.09.21					
Saldo pr. 01.10.20	125.000	572.714	4.124.987	3.000.000	7.822.701
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	-864.635	0	-864.635
Korrigeret saldo pr. 01.10.20	125.000	572.714	3.260.352	3.000.000	6.958.066
Betalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-170.900	986.693	1.400.000	2.215.793
Saldo pr. 30.09.21	125.000	401.814	4.247.045	1.400.000	6.173.859

Pengestrømsopgørelse

Note		2020/21 DKK	2019/20 DKK
	Årets resultat	**2.215.793**	**2.200.150**
8	Reguleringer	1.543.019	1.358.923
	Forskydning i driftskapital		
	Varebeholdninger	-202.821	131.252
	Tilgodehavender	-1.969.308	297.421
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-598.961	320.255
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-439.002	2.584.273
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	**548.720**	**6.892.274**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	157.437	121.727
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-182.829	-146.356
	Betalt selskabsskat	-1.127.508	-1.363.855
	Pengestrømme fra driften	**-604.180**	**5.503.790**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-722.270	-1.282.555
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	30.000
	Pengestrømme fra investeringer	**-722.270**	**-1.252.555**
	Betalt udbytte	-3.000.000	-2.312.958
	Afdrag på leasingforpligtelser	-408.701	-235.624
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	450.560	1.249.294
	Pengestrømme fra finansiering	**-2.958.141**	**-1.299.288**
	Årets samlede pengestrømme	**-4.284.591**	**2.951.947**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.490.171	1.538.224
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**205.580**	**4.490.171**
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	205.580	4.490.171
	I alt	**205.580**	**4.490.171**

	2020/21 DKK	2019/20 DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	18.380.814	17.766.105
Pensioner	1.663.760	1.606.051
Andre omkostninger til social sikring	552.207	447.429
Andre personaleomkostninger	327.182	373.547
I alt	20.923.963	20.193.132
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	49	43

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-170.900	-204.930

3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	502.188	883.637
Årets regulering af udskudt skat	182.007	-193.057
I alt	684.195	690.580

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.10.20	1.140.411	7.031.481
Tilgang i året	0	722.270
Kostpris pr. 30.09.21	1.140.411	7.753.751
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.20	-991.628	-4.458.718
Afskrivninger i året	-20.750	-641.782
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	-1.012.378	-5.100.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	128.033	2.653.251
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.21	0	2.084.367

	30.09.21 DKK	30.09.20 DKK
5. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	10.907.691	10.950.097
Acontofaktureringer	-9.775.681	-9.632.725
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	1.132.010	1.317.372
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.610.681	1.473.917
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-478.671	-156.545
I alt	1.132.010	1.317.372

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.21	Gæld i alt 30.09.20
Leasingforpligtelser	431.325	0	2.004.526	1.962.667
I alt	431.325	0	2.004.526	1.962.667

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter (biler) på i alt t.DKK 287.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for associeret virksomheds ((BKØ I/S´) bankengagement. Kautionen er ulimiteret. Bankgæld pr. 30.09.2021 udgør t.DKK 0. Afgivne garantier gennem pengeinstitut udgør t.DKK 2.480.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for associeret virksomheds (EM-Byg ApS´) bankengagement. Kautionen er ulimiteret. Bankgæld pr. 30.09.2021 udgør t.DKK 0.

Garantiforpligtelser

Selskabet har gennem forsikringsselskab stillet arbejdsgarantier der udgør t.DKK 3.783 pr. 30.09.2021.

Der påhviler selskabet en forpligtelse til at yde sædvanlig branchemæssig service og garanti.

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. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 2.240 på balancedagen, hvoraf t.DKK 258 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

	2020/21 DKK	2019/20 DKK

8. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-30.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægs-aktiver	662.532	471.714
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	170.900	204.930
Finansielle indtægter	-157.437	-121.727
Finansielle omkostninger	182.829	146.356
Skat af årets resultat	684.195	690.580
Øvrige reguleringer	0	-2.930
I alt	1.543.019	1.358.923

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2019/20.

Sammenligningstal for 2019/20 er tilrettet i resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt af væsentlige fejl er indregnet direkte i egenkapitalen primo sammenligningsåret.

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 gælds-

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

forpligtelser. 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.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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	Restværdi DKK
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	851.500

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".

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.

9. 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.

9. 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

forudbetalinger er positiv eller negativ.

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.

9. 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.