

Malmbergs Elektriske A/S

Generatorvej 14

2860 Søborg

CVR-nr. 12 55 23 35

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 7. marts 2019

Dirigent



Johan Jan Anders Følke

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Malmbergs Elektriske A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 7. marts 2019

Direktionen



Claus Stahl Borghegn

Bestyrelsen



Johan Jan Anders Folke



Björn Lennart Ogard



Lieselotte Fredrika Andersson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Malmbergs Elektriske A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Malmbergs Elektriske A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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 etvisende 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.

Hellerup, den 7. marts 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33771231



Carsten Nielsen

statsautoriseret revisor

mne30212

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Malmbergs Elektriske A/S
Generatorvej 14
2860 Søborg

CVR-nr.	12 55 23 35
Stiftelsesdato:	1. november 1988
Hjemstedskommune:	Gladsaxe
Regnskabsår:	1. januar - 31. december 2018

Bestyrelse

Johan Jan Anders Folke
Björn Lennart Ogaard
Lieselotte Fredrika Andersson

Direktion

Claus Stahl Borghegn

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 7. marts 2019 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet sælger el-artikler på det danske marked.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2018, og det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til selskabets virksomhed ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på TDKK 2.240, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på TDKK 15.157.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
Bruttofortjeneste	8.954.582	8.915.543
1 Personaleomkostninger	-5.095.590	-4.845.213
Af- og nedskrivninger	-765.255	-751.599
Resultat af ordinær drift	<u>3.093.737</u>	<u>3.318.731</u>
2 Finansielle indtægter	3.950	46.074
3 Finansielle omkostninger	-224.280	-295.271
Resultat før skat	<u>2.873.407</u>	<u>3.069.534</u>
4 Skat af årets resultat	-633.084	-677.717
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.240.323</u></u>	<u><u>2.391.817</u></u>
Der foreslås fordelt således:		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	4.000.000	
Overført resultat til næste år	-1.759.677	
Resultatdisponering i alt	<u>2.240.323</u>	

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
Grunde og bygninger	9.059.403	9.503.047
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	444.153	550.126
5 Materielle anlægsaktiver i alt	9.503.556	10.053.173
 ANLÆGSAKTIVER I ALT	 9.503.556	 10.053.173
Handelsvarer	6.085.779	6.493.370
Varebeholdninger i alt	6.085.779	6.493.370
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.068.645	6.491.954
Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	12.971
Kortfristet tilgodehavende skat	286.126	330.328
Andre tilgodehavender	371.356	371.356
Periodeafgrænsningsposter	94.159	73.443
Tilgodehavender i alt	6.820.286	7.280.052
 Likvide beholdninger	 2.539.534	 2.292.553
 OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	 15.445.599	 16.065.975
 AKTIVER I ALT	 24.949.155	 26.119.148

Balance pr. 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	10.657.285	12.416.962
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	3.000.000
EGENKAPITAL I ALT	<u>15.157.285</u>	<u>15.916.962</u>
Hensættelser til udskudt skat	705.950	782.740
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	<u>705.950</u>	<u>782.740</u>
Langfristet gæld til realkreditinstitutter	2.287.533	2.982.883
Deposita, langfristede gældsforpligtelser	234.998	228.153
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.522.531</u>	<u>3.211.036</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	465.526	695.207
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.119.749	3.308.411
Anden gæld	1.282.764	1.544.137
6 Kortfristet del af langfristet gæld	<u>695.350</u>	<u>660.655</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.563.389</u>	<u>6.208.410</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>9.085.920</u>	<u>9.419.446</u>
PASSIVER I ALT	<u>24.949.155</u>	<u>26.119.148</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen		
9 Anvendt regnskabspraksis		

Egenkapitalopgørelse pr. 31. december

	2018	2017
	kr.	kr.
Virksomhedskapital		
Saldo primo	500.000	500.000
Saldo ultimo	500.000	500.000
Overført resultat		
Saldo primo	12.416.962	13.025.145
Årets resultat	-1.759.677	-608.183
Saldo ultimo	10.657.285	12.416.962
Foreslået udbytte		
Saldo primo	3.000.000	0
Udbytte	4.000.000	3.000.000
Betalt udbytte	-3.000.000	0
Saldo ultimo	4.000.000	3.000.000

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	4.303.745	4.308.612
Pensioner	413.305	408.882
Andre omkostninger til social sikring	65.553	69.038
Andre personaleomkostninger	312.987	58.681
	<u>5.095.590</u>	<u>4.845.213</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>10</u>	<u>11</u>
2 Finansielle indtægter		
Kursregulering	0	44.577
Øvrige renteindtægter	3.950	1.497
	<u>3.950</u>	<u>46.074</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	11.635	36.878
Øvrige finansielle omkostninger	212.645	258.393
	<u>224.280</u>	<u>295.271</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	709.874	617.672
Årets regulering af udskudt skat	-76.790	60.045
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>633.084</u>	<u>677.717</u>

Noter

			Grunde og bygninger kr.	Drifts- materiel kr.
5 Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			17.452.167	2.612.649
Årets tilgang			0	215.635
Kostpris ultimo			17.452.167	2.828.284
Afskrivninger primo			-7.949.117	-2.062.523
Årets afskrivninger			-443.647	-321.608
Afskrivninger ultimo			-8.392.764	-2.384.131
Regnskabsmæssig værdi ultimo			9.059.403	444.153
	Gæld i alt	Afdrag	Langfristet	Restgæld
	31.12.2018	2019	del	efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	2.982.883	-695.350	2.287.533	0
Deposita	234.998	0	234.998	0
	3.217.881	-695.350	2.522.531	0
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			2018	2017
			kr.	kr.
Følgende aktiver er stilet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Ejerpantebrev på i alt TDKK 1.500, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værd af			9.059.400	9.503.047
8 Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen				
Leje- og leasingkontrakter				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Indenfor 1 år			133.200	69.150
Mellem 1 og 5 år.			244.200	0
			377.400	69.150
Huslejeoplysningsforpligtelser, uopsigelsesperiode			210.118	749.584

Noter

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Malmbergs Elektriske A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Bruttofortjeneste

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen.

Bruttofortjenesten indeholder omsætningen med fradrag af omkostninger medgået til salget, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i 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.

Noter

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Bygninger, 30 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning indregnes som omkostninger under andre eksterne omkostninger på anskaffelsestidspunktet.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses i noten "forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen".

Noter

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til vejte gennemsnitspris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



Malmbergs Elektriske A/S
Revisionsprotokollat om
udkast til årsrapport for 2018

Malmbergs Elektriske A/S

Revisionsprotokollat om udkast til årsrapport for 2018

Indhold

	<u>Afsnitsnr.</u>
Indledning	1 - 2
Resultat af den udførte revision	3 - 4
Rapportering om andre betydelige forhold	5 - 12
Andre forhold	13 - 33
Afslutning	34

Indledning

1 Vi har afsluttet revisionen af udkast til årsregnskab ("regnskabet") for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018. Regnskabet udviser et resultat af selskabets aktiviteter på TDKK 2.240 og en egenkapital på TDKK 15.157.

2 Vi henviser til vores redegørelse om ansvar for aflæggelsen af årsrapporten mv. samt revisionens udførelse og omfang i vores tiltrædelsesprotokollat af 20. oktober 2017, siderne 157 - 163. Revisionen er udført i overensstemmelse med de der beskrevne principper.

Resultat af den udførte revision

3 Den udførte revision har ikke givet anledning til bemærkninger af en sådan væsentlighed eller karakter, at det vil komme til udtryk i vores revisionspåtegning på regnskabet.

4 Såfremt årsrapporten vedtages i den foreliggende form, og der ikke under bestyrelsens behandling og vedtagelse af årsrapporten fremkommer yderligere væsentlige oplysninger, vil vi forsyne regnskabet med en såkaldt "blank" revisionspåtegning.

Rapportering om andre betydelige forhold

Manglende funktionsadskillelse

5 Direktionen har oplyst, at det som følge af organisationens begrænsede størrelse ikke er praktisk muligt fuldt ud at implementere funktionsadskillelse i selskabets regnskabsfunktion. Den manglende funktionsadskillelse forøger risikoen for såvel utilsigtede fejl som besvigelser, samt at sådanne eventuelle fejl og besvigelser forbliver uopdagede.

6 Afledt heraf har vi kun i begrænset omfang været i stand til at basere vores revision på de interne forretningsgange og kontroller i selskabet. Vores revision har derfor i udvidet grad været baseret på analytisk revision af driften og substansrevision af balancen samt vurdering af ledelseskontrollerne udført af bestyrelse og direktion.

7 Som følge af den begrænsede mulighed for funktionsadskillelse, skal ledelsen være særligt opmærksom på disse risici og bør så vidt praktisk og økonomisk muligt søge at afdække besvigelserisici m.v. ved at udføre kompenserende kontroller. Dette gælder bl.a. området likvider, hvor administration af fuldmagter på selskabets bankkonti kan foretages af moderselskabet selv.

8 Selskabets bogholderi og betaling af leverandører mv. foretages i Sverige fra moderselskabet Malmbergs Elektriska AB (publ).

9 Vi har ikke i forbindelse med udførelsen af vores revision konstateret forhold, som kan indikere tilstedeværelsen af besvigelser.

Risiko for væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser

10 Revisor skal i henhold til revisionsstandarderne forespørge selskabets bestyrelse om, hvordan den øver tilsyn med de aktiviteter og procedurer, direktionen har iværksat med henblik på at identificere og reagere på risikoen for væsentlige besvigelser i selskabet, samt hvilke interne kontroller direktionen har implementeret for at forebygge sådanne risici.

11 Vi skal desuden forespørge bestyrelsen om, hvorvidt de har kendskab til faktiske besvigelser, der påvirker selskabet, eller om mistanker og beskyldninger herom. Vi anser bestyrelsens underskrift af dette revisionsprotokollat, som en bekræftelse på, at bestyrelsens medlemmer ikke er bekendt med, eller har mistanke om, besvigelser i selskabet.

12 Vi har som led heri modtaget en redegørelse fra ledelsen, som beskriver de ledelses- og styringsprocesser, som er etableret med henblik på at opdage og forebygge besvigelser og fejl. Endvidere har ledelsen oplyst, at den ikke er bekendt med besvigelser eller mistanker og beskyldninger om besvigelser, som kunne have en væsentlig indflydelse på selskabet.

Andre forhold

Ledelsesberetningen

13 I tilknytning til vores revision af regnskabet har vi læst ledelsesberetningen og i den forbindelse overvejet, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Derudover har vi overvejet, hvorvidt ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Dette har ikke givet anledning til bemærkninger.

Resultatopgørelsen

14 Resultatopgørelsen er gennemgået og analyseret på grundlag af specifikationer, bilag og andet afstemningsmateriale. Der er desuden foretaget en række stikprøver, analyser og afstemninger til bogholderiet og bilagsmaterialet.

Bruttofortjeneste

15 Vi har revideret omsætningen og vareforbruget ved udførelse af analytiske handlinger samt kontrol af salgstransaktioner til underliggende dokumentation.

Personaleomkostninger

16 Vi har påset, at der er foretaget en afstemning mellem de omkostningsførte lønninger og gager i resultatopgørelsen og udbetalte lønninger og gager i lønsystemet. Desuden har vi påset, at der hensættes til optjent ferie, restferie og feriefridage samt stikprøvevis påset, at lønomkostninger stemmer til ansættelseskontrakter.

Balancen

17 Ved revisionen af selskabets balance er det stikprøvevist påset, at aktiverne ejes af selskabet, at de er til stede, og at de er værdiansat forsvarligt. Vi har påset, at de forpligtelser, der os bekendt påhviler selskabet, er rigtigt udtrykt i regnskabet.

Anlægsaktiver

18 Grunde og bygninger er værdiansat til kostpris med fradrag af ordinære afskrivninger. En del af ejendommen er lejet ud til en lejer. Det er i tidligere år udarbejdet et estimat for ejendommens værdi. På baggrund heraf vurderer ledelsen, at ejendommen er forsvarligt værdiansat, og at den bogførte værdi mindst svarer til ejendommens brugsværdi for Malmbergs Elektriske A/S. Vi er enige i ledelsens vurdering heraf.

Omsætningsaktiver

19 Varelageret er kontrolleret for tilstedeværelse ved stikprøvevis kontroloptælling den 20. november 2018 i henholdsvis Herlev og København. Vores kontroltællinger gav ikke anledning til bemærkninger.

20 Vi har påset, at alle varebeholdninger pr. 31. december 2018 er optaget på grundlag af de foreliggende lagerlister, som vi stikprøvevist har efterregnet og eftertalt. Vi har desuden stikprøvevist kontrolleret prisfastsættelsen, herunder nedskrivning for ukurans og langsom omsættelighed. Nedskrivningen på varelageret udgør pr. 31. december 2018 TDKK 679.

21 Vi kan efter vores gennemgang tilslutte os den foretagne værdiansættelse af varelageret.

22 Tilgodehavender fra salg af varer udgør pr. 31. december 2018 TDKK 6.069 efter nedskrivning til imødegåelse af tab på debitorer på TDKK 207.

23 Selskabet har opgjort nedskrivningen til imødegåelse af tab på tilgodehavender fra salg på baggrund af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender. Vi har vurderet ledelsens praksis for hensættelse til tab på debitorer, som er uændret i forhold til tidligere år.

24 Vores gennemgang har ikke givet anledning til at anfægte debitorenes værdiansættelse.

Gældsforpligtelser

25 Gældsforpligtelser er kontrolleret og sammenholdt med opgørelser og specifikationer. Vi har ved regnskabsafslutningen foretaget analyser og stikprøvevis gennemgang af afstemninger til kontoudtog fra leverandører, ligesom bogføringen for tiden efter statustidspunktet er gennemgået med henblik på at efterprøve periodiseringen af omkostninger mv.

26 Revisionen af området har ikke givet anledning til bemærkninger.

Revision af rapportering til moderselskabet

27 Vi har efter særlig instruks revideret koncernrapporteringen pr. 31. december 2018 til Malmbergs Elektriska AB (publ) dateret 5. oktober 2018 og afgivet særskilt erklæring herom til moderselskabets revisor. Koncernrapporteringen udviser et overskud på DKK 2.240.326 og en egenkapital på DKK 15.157.286.

Skatteforhold

28 Vi har som led i vores revision gennemgået selskabets foreløbige skatteopgørelse for 2018 og påset, at de skatter, som er indregnet i regnskabet, er i overensstemmelse hermed.

29 Vores revision er ikke tilrettelagt med henblik på at vurdere, om alle relevante poster indeholdt i den foreløbige skatteopgørelse er behandlet skattemæssigt korrekt, men vi er ikke under vores gennemgang blevet opmærksom på væsentlige forhold, som efter vores vurdering er i strid med gældende skatteregler.

30 Den danske transfer pricing lovgivning er opbygget efter OECD retningslinjer. Transfer pricing dokumentationen skal dog opfylde de obligatoriske krav og retningslinjer i den danske lovgivning. Hvis dokumentationen er utilstrækkelig eller utilgængelig, kan det resultere i bøder (DKK 250.000 pr. indkomstår) og/eller en korrektion af den skattepligtige indkomst med tillæg (10% af enhver indkomstforhøjelse). Der vil endvidere blive opkrævet rente på enhver underbetaling af skat.

31 SKAT kan anmode om transfer pricing dokumentation for de seneste 5 år (f.eks. indkomst-år 2014 - 2018). Dokumentationen skal udleveres inden 60 dage fra SKAT's anmodning, og denne deadline kan ikke blive forlænget. Indkomståret 2014 er åbent for transfer pricing revision indtil 1. maj 2019.

32 På baggrund af anførte i afsnit 28-31, anbefaler vi fortsat en overordnet gennemgang af selskabets eksisterende transfer pricing dokumentation for at vurdere om dokumentationen lever op til de danske minimumskrav. Vores erfaring viser at transfer pricing dokumentation på koncernniveau kun sjældent opfylder de obligatoriske danske dokumentationskrav.

33 Det er endvidere vigtigt at nævne, at bøderne relateres til den formelle tilstedeværelse af passende transfer pricing dokumentation. Men en holdbar dokumentation indeholder ikke kun de formelt påkrævede beskrivelser men også en retfærdiggørelse af de anvendte priser, f.eks. gennem benchmarks. Såfremt de anvendte priser ikke kan retfærdiggøres, kan det resultere i korrektioner af den skattepligtige indkomst, som kan overstige bøder og tillæg væsentligt.

Afslutning

34 I forbindelse med revisionens afslutning indhenter vi den daglige ledelses underskrift på en regnskabserklæring omhandlende regnskabsaflægningen og fuldstændigheden af såvel regnskabsmaterialet som øvrige informationer, der kan have indvirkning på regnskabet.

Hellerup, den 7. marts 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Carsten Nielsen

statsautoriseret revisor

Siderne 169 - 173 er behandlet på bestyrelsesmødet den 7/3, 2019.

Bestyrelsen

Johan Jan Anders Folke

Björn Lennart Ogard

Lieselotte Fredrika Andersson