

Mariendal El-Teknik A/S

Gasværksvej 44
9000 Aalborg
CVR-nr. 15539240

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2018

Dirigent

Navn: Paul Bjerring

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mariendal EI-Teknik A/S
Gasværksvej 44
9000 Aalborg

CVR-nr.: 15539240
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Paul Bjerring, formand
Søren Brinks Larsen
Keld Stenbro Ramlov

Direktion

Keld Stenbro Ramlov, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Mariendal EI-Teknik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 31.05.2018

Direktion

Keld Stenbro Ramlov
direktør

Bestyrelse

Paul Bjerring
formand

Søren Brinks Larsen

Keld Stenbro Ramlov

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mariendal EI-Teknik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mariendal EI-Teknik A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aalborg, den 31.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173

Sami Nikolai El-Galaly

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne42793

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	96.447	95.007	85.541	60.912	55.703
Driftsresultat	(4.468)	8.394	8.125	5.312	4.671
Resultat af finansielle poster	(139)	(206)	(326)	(253)	(580)
Årets resultat	(3.621)	6.329	6.012	3.788	3.126
Samlede aktiver	68.753	74.002	60.601	41.741	41.710
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.219	1.814	2.252	682	1.020
Egenkapital	15.025	21.646	21.317	16.114	13.826
EBIT	(4.468)	8.394	8.125	5.312	4.671
EBITDA	(2.206)	10.975	10.867	6.851	6.129
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(19,7)	29,5	32,1	25,3	25,5
Soliditetsgrad (%)	21,9	29,3	35,2	38,6	33,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende versioner af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at sælge tjenesteydelser og varer inden for el-installationsområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2017 udviser et underskud på 4.607 t.kr. før skat, hvilket betragtes som værende et utilfredsstillende resultat, henset til de seneste års resultater, samt markedets udvikling og branchen generelt i 2017. Resultatet er dårligere end forventet, hvilket primært kan henføres til enkelte urentable sager. Der er som følge af det dårlige resultat sket tilpasning i organisationen og den daglige ledelse.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er usikkerhed forbundet med indregning og måling af igangværende arbejder, idet opgørelsen af indregnede salgsværdier pr. balancedagen er forbundet med regnskabsmæssige skøn.

Forventet udvikling

Direktionen forventer samlet set for Mariendal El-Teknik A/S for 2018 forbedret indtjening som følge af de konkrete organisatoriske tiltag foretaget i 2017 og 2018.

Den tidligere strategi følges fortsat, og der vil i 2018 være fokus på styrkelse af den forretningsmæssige organisation og styrkelse af kunderelationerne.

Der forventes et positivt resultat i 2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		96.446.609	95.006.695
Personaleomkostninger	1	(98.652.611)	(84.031.434)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.262.072)</u>	<u>(2.581.732)</u>
Driftsresultat		(4.468.074)	8.393.529
Andre finansielle indtægter		100.393	85.452
Andre finansielle omkostninger		<u>(239.528)</u>	<u>(291.358)</u>
Resultat før skat		(4.607.209)	8.187.623
Skat af årets resultat	3	<u>986.588</u>	<u>(1.858.442)</u>
Årets resultat	4	<u>(3.620.621)</u>	<u>6.329.181</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Goodwill		1.739.417	2.053.179
Immaterielle anlægsaktiver	5	1.739.417	2.053.179
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.904.476	5.098.657
Indretning af lejede lokaler		1.698.097	1.650.655
Materielle anlægsaktiver	6	7.602.573	6.749.312
Andre tilgodehavender		1.735.445	1.632.949
Finansielle anlægsaktiver	7	1.735.445	1.632.949
Anlægsaktiver		11.077.435	10.435.440
Råvarer og hjælpematerialer		4.982.197	4.639.279
Varebeholdninger		4.982.197	4.639.279
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.111.305	39.348.983
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	11.827.978	17.476.713
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		995	3.125
Andre tilgodehavender	9	2.768.638	1.869.879
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		518.226	0
Periodeafgrænsningsposter	10	429.051	188.224
Tilgodehavender		52.656.193	58.886.924
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.000	5.290
Værdipapirer og kapitalandele		6.000	5.290
Likvide beholdninger		31.640	34.595
Omsætningsaktiver		57.676.030	63.566.088
Aktiver		68.753.465	74.001.528

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital		2.003.000	2.003.000
Overført overskud eller underskud		13.022.136	16.642.757
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>3.000.000</u>
Egenkapital		<u>15.025.136</u>	<u>21.645.757</u>
Udskudt skat	11	1.907.369	2.375.775
Andre hensatte forpligtelser	12	<u>4.611.743</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>6.519.112</u>	<u>2.375.775</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>410.717</u>	<u>66.328</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>410.717</u>	<u>66.328</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	104.398	255.205
Bankgæld		6.534.938	5.693.668
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	6.858.046	4.321.059
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.857.383	23.224.800
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.669.577	310.131
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	1.521.294
Anden gæld	14	<u>15.774.158</u>	<u>14.587.511</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>46.798.500</u>	<u>49.913.668</u>
Gældsforpligtelser		<u>47.209.217</u>	<u>49.979.996</u>
Passiver		<u>68.753.465</u>	<u>74.001.528</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.003.000	16.642.757	3.000.000	21.645.757
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Årets resultat	0	(3.620.621)	0	(3.620.621)
Egenkapital ultimo	2.003.000	13.022.136	0	15.025.136

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	85.770.844	72.836.815
Pensioner	11.116.225	9.466.728
Andre omkostninger til social sikring	1.678.617	1.650.110
Andre personaleomkostninger	86.925	77.781
	98.652.611	84.031.434
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	228	201

	Ledelses- vederlag 2017	Ledelses- vederlag 2016
	kr.	kr.
Direktion	1.261.903	0
Bestyrelse	193.280	0
Samlet for ledelseskategorier	0	1.383.543
	1.455.183	1.383.543

Der er sket sammendrag imellem ledelseskategorier for regnskabsåret 2016 under henvisning til bestemmelse i årsregnskabslovens §98b.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	613.762	755.407
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.879.167	2.070.884
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(230.857)	(244.559)
	2.262.072	2.581.732
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	1.521.294
Ændring af udskudt skat	(468.406)	297.503
Regulering vedrørende tidligere år	0	39.645
Refusion i sambeskatning	(518.182)	0
	(986.588)	1.858.442

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	3.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	3.000.000
Overført resultat	(3.620.621)	329.181
	(3.620.621)	6.329.181
		Goodwill
		kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		9.557.149
Tilgange		300.000
Kostpris ultimo		9.857.149
Af- og nedskrivninger primo		(7.503.970)
Årets afskrivninger		(613.762)
Af- og nedskrivninger ultimo		(8.117.732)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.739.417
	Andre	Indretning
	anlæg,	af lejede
	drifts-	lokaler
	materiel og	kr.
	inventar	kr.
	kr.	
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	23.693.493	2.970.464
Tilgange	2.994.526	224.245
Afgange	(2.249.550)	0
Kostpris ultimo	24.438.469	3.194.709
Af- og nedskrivninger primo	(18.594.836)	(1.319.809)
Årets afskrivninger	(1.702.364)	(176.803)
Tilbageførsel ved afgange	1.763.207	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.533.993)	(1.496.612)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.904.476	1.698.097
Ikke-ejede aktiver	521.075	-

Noter

	Andre tilgode- havender kr.
	<u>kr.</u>
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.632.949
Tilgange	128.639
Afgange	<u>(26.143)</u>
Kostpris ultimo	<u>1.735.445</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.735.445</u>

Andre tilgodehavender vedrører huslejedeposita.

	2017	2016
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	115.509.120	100.246.194
Foretagne acontofaktureringer	(110.539.188)	(87.090.540)
Overført til gældsforpligtelser	<u>6.858.046</u>	<u>4.321.059</u>
	<u>11.827.978</u>	<u>17.476.713</u>

9. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender består af kundebonusser, projektrabatter, lønrefusioner samt omkostninger til videre fakturering.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(272.567)	(265.752)
Materielle anlægsaktiver	470.236	395.854
Tilgodehavender	1.790.169	2.204.264
Fremførbare skattemæssige underskud	(174.860)	0
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	94.391	41.409
	1.907.369	2.375.775

Bevægelser i året

Primo	2.375.775
Indregnet i resultatopgørelsen	(468.406)
Ultimo	1.907.369

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelse til tab på igangværende arbejder.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	104.398	255.205	410.717
	104.398	255.205	410.717

	2017	2016
	kr.	kr.
14. Anden gæld		
Moms og afgifter	3.283.445	3.155.720
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	7.127.582	6.529.951
Feriepengeforpligtelser	4.443.111	3.876.437
Anden gæld i øvrigt	920.020	1.025.403
	15.774.158	14.587.511

15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb udgør i alt 15.059 t.kr. (sidste år 13.574 t.kr.). Heraf udgør forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb 3.297 t.kr. (sidste år 4.607 t.kr.)

Noter

16. Eventualforpligtelser

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

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditinstitutter er deponeret skadesløsbrev nom. 7.000 t.kr. med pant i andre anlæg, driftsmidler og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser samt goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 49.737 t.kr. pr. 31.12.2017.

Selskabet har afgivet almene arbejdsgarantier på 29.361 t.kr.

Selskabet har gennem Nordjyske Bank stillet betalingsgaranti på i alt 168 t.kr. Betalingsgaranti er stillet overfor udlejer og udenlandske kontrakter.

18. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Mariendal Gruppen A/S, Gasværksvej 44 ejer alle aktier i selskabet og ejes 100% af Mariendal Holding ApS. Keld Stenbro Ramlov har bestemmende indflydelse i Mariendal Holding ApS, og dermed i Mariendal EI-Teknik A/S.

19. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

20. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Mariendal Holding ApS, Aalborg.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Mariendal Holding ApS, Aalborg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om en strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (scrapværdi: 0 kr.)	3-10 år
Indretning af lejede lokaler (scrapværdi: 0 kr.)	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Udskudt skat

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

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

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelse undlades i henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, da selskabets pengestrøm indgår i koncernregnskabet for Mariendal Holding ApS, CVR-nr: 38216821.