

Mariendal EI-Teknik A/S

Gasværksvej 44
9000 Aalborg
CVR-nr. 15539240

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.03.2017

Dirigent

Navn: Paul Bjerring

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mariendal EI-Teknik A/S
Gasværksvej 44
9000 Aalborg

CVR-nr.: 15539240
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Paul Bjerring, formand
Keld Stenbro Ramlov
Søren Brinks Larsen

Direktion

Lars Juul Mikkelsen, adm. direktør

Bank

Nordjyske Bank
Vesterbro 79
9000 Aalborg

Advokat

Hjulmand & Kaptain
Havnepladsen 7
9900 Frederikshavn

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 13.03.2017

Direktion

Lars Juul Mikkelsen
adm. direktør

Bestyrelse

Paul Bjerring
formand

Keld Stenbro Ramlov

Søren Brinks Larsen

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 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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, fortager 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 13.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

René Winther Pedersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	99.016	88.297	63.060	57.757	58.556
Driftsresultat	8.394	8.125	5.312	4.671	3.979
Resultat af finansielle poster	(206)	(326)	(253)	(580)	(967)
Årets resultat	6.329	6.012	3.788	3.126	2.239
Samlede aktiver	74.002	60.601	41.741	41.710	44.932
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.814	2.252	682	1.020	1.265
Egenkapital	21.646	21.317	16.114	13.826	10.695
EBIT	8.394	8.125	5.312	4.671	3.979
EBITDA	10.975	10.867	6.851	6.129	5.884
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	29,5	32,1	25,3	25,5	23,4
Soliditetsgrad (%)	29,3	35,2	38,6	33,1	23,8

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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.

Ud over de generelle ydelser inden for området, tilbyder selskabet gennem specialafdelinger og søsterselskaber servicering af erhvervskunder inden for blandt andet IT, industri- og bygningsautomatik, sikring, m.m.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2016 udviser et overskud på 8.188 t.kr. før skat, hvilket betragtes som værende et tilfredsstillende resultat, henset til de seneste års resultater, samt markedets udvikling og branchen generelt i 2016.

Mariendal El-Teknik har haft fortsat fokus på en god kundeservice og fortsat udvikling af selskabet til at løse morgendagens behov gennem en fortsat kompetenceudvikling i forhold til den intelligente installation.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er usikkerhed vedrørende 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 2017 en fortsat fremgang med både stigende aktivitet og indtjening.

Den tidligere fastlagte strategi følges fortsat, og der vil i 2017 med den foretagende styrkelse af direktionen, fokus på styrkelse af den forretningsmæssige organisation og styrkelse af kunderelationerne.

Der forventes et resultat der ikke afviger væsentligt fra de realiserede resultater for 2015 og 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		99.016.205	88.296.616
Personaleomkostninger	1	(88.040.944)	(77.429.789)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.581.732)</u>	<u>(2.742.147)</u>
Driftsresultat		8.393.529	8.124.680
Andre finansielle indtægter	3	85.452	103.293
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(291.358)</u>	<u>(428.977)</u>
Resultat før skat		8.187.623	7.798.996
Skat af årets resultat	5	<u>(1.858.442)</u>	<u>(1.786.499)</u>
Årets resultat	6	<u>6.329.181</u>	<u>6.012.497</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Goodwill		2.053.179	2.808.586
Immaterielle anlægsaktiver	7	2.053.179	2.808.586
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.098.657	5.731.026
Indretning af lejede lokaler		1.650.655	1.755.376
Materielle anlægsaktiver	8	6.749.312	7.486.402
Andre tilgodehavender		1.632.949	1.573.004
Finansielle anlægsaktiver	9	1.632.949	1.573.004
Anlægsaktiver		10.435.440	11.867.992
Råvarer og hjælpematerialer		4.639.279	5.173.484
Varebeholdninger		4.639.279	5.173.484
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		39.348.982	32.127.002
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	17.476.713	9.532.535
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.125	0
Andre tilgodehavender	11	1.869.879	1.203.005
Periodeafgrænsningsposter	12	188.224	634.215
Tilgodehavender		58.886.923	43.496.757
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.290	5.771
Værdipapirer og kapitalandele		5.290	5.771
Likvide beholdninger		34.595	57.092
Omsætningsaktiver		63.566.087	48.733.104
Aktiver		74.001.527	60.601.096

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital		2.003.000	2.003.000
Overført overskud eller underskud		16.642.757	16.313.576
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
Egenkapital		<u>21.645.757</u>	<u>21.316.576</u>
Udskudt skat	13	<u>2.375.775</u>	<u>2.078.272</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.375.775</u>	<u>2.078.272</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>66.328</u>	<u>321.533</u>
Langfristede gældsforpligtelser	14	<u>66.328</u>	<u>321.533</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	255.205	524.288
Bankgæld		5.693.668	5.999.107
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	4.321.059	4.466.089
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.224.799	12.508.656
Gæld til tilknyttede virksomheder		310.131	107.513
Skyldig selskabsskat		1.521.294	1.485.241
Anden gæld	15	<u>14.587.511</u>	<u>11.793.821</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>49.913.667</u>	<u>36.884.715</u>
Gældsforpligtelser		<u>49.979.995</u>	<u>37.206.248</u>
Passiver		<u>74.001.527</u>	<u>60.601.096</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	2.003.000	16.313.576	0	3.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(3.000.000)	0
Årets resultat	0	329.181	3.000.000	3.000.000
Egenkapital ultimo	2.003.000	16.642.757	0	3.000.000

				I alt kr.
Egenkapital primo				21.316.576
Udbetalt ordinært udbytte				(3.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(3.000.000)
Årets resultat				6.329.181
Egenkapital ultimo				21.645.757

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	76.536.492	68.111.651
Pensioner	9.729.648	7.952.651
Andre omkostninger til social sikring	1.774.804	1.365.487
	88.040.944	77.429.789

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	200	168
---	------------	------------

	Ledelses- vederlag 2016	Ledelses- vederlag 2015
	kr.	kr.
Direktion	0	933.801
Bestyrelse	0	160.000
Samlet for ledelseskategorier	1.383.543	0
	1.383.543	1.093.801

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

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	755.407	717.907
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.070.884	1.946.790
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(244.559)	77.450
	2.581.732	2.742.147

	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	488
Renteindtægter i øvrigt	85.452	102.805
	85.452	103.293

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	291.358	428.977
	291.358	428.977
	2016	2015
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.521.294	1.485.241
Ændring af udskudt skat	297.503	301.258
Regulering vedrørende tidligere år	39.645	0
	1.858.442	1.786.499
	2016	2015
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	3.000.000	0
Overført resultat	329.181	3.012.497
	6.329.181	6.012.497
		Goodwill
		kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		9.557.149
Kostpris ultimo		9.557.149
Af- og nedskrivninger primo		(6.748.563)
Årets afskrivninger		(755.407)
Af- og nedskrivninger ultimo		(7.503.970)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.053.179

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	25.021.469	2.848.199
Tilgange	1.691.730	122.265
Afgange	(3.019.706)	0
Kostpris ultimo	23.693.493	2.970.464
Af- og nedskrivninger primo	(19.290.443)	(1.092.823)
Årets afskrivninger	(1.843.898)	(226.986)
Tilbageførsel ved afgange	2.539.505	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.594.836)	(1.319.809)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.098.657	1.650.655
Ikke ejede aktiver	309.533	-
		Andre tilgode- havender kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.573.004
Tilgange		59.945
Kostpris ultimo		1.632.949
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.632.949
Finansielle anlægsaktiver består af betalt huslejedeposita.		
	2016 kr.	2015 kr.
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	100.246.194	70.673.221
Foretagne acontofaktureringer	(87.090.540)	(65.606.775)
Overført til gældsforpligtelser	4.321.059	4.466.089
	17.476.713	9.532.535

Noter

11. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender består af kundebonusser, projektrabatter, lønrefusioner samt omkostninger til vide-refakturering.

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	2016	2015
	kr.	kr.
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(265.752)	(257.644)
Materielle anlægsaktiver	395.854	383.589
Tilgodehavender	2.204.264	1.812.800
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	41.409	139.527
	2.375.775	2.078.272
Bevægelser i året		
Primo	2.078.272	
Indregnet i resultatopgørelsen	297.503	
Ultimo	2.375.775	

	Forfald inden for 12 måneder 2016	Forfald inden for 12 måneder 2015	Forfald efter 12 måneder 2016
	kr.	kr.	kr.
14. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	255.205	524.288	66.328
	255.205	524.288	66.328

	2016	2015
	kr.	kr.
15. Anden gæld		
Moms og afgifter	3.155.720	2.685.262
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	6.529.951	5.126.345
Feriepengeforpligtelser	3.876.437	3.397.532
Andre skyldige omkostninger	1.025.403	584.682
	14.587.511	11.793.821

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	8.967.828	5.084.587
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	4.606.523	7.148.638

17. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet almene arbejdsgarantier på 28.188 t.kr.

Selskabet har gennem Nordjyske Bank stillet betalingsgaranti på i alt 249 t.kr. Betalingsgaranti er stillet overfor udlejer og udenlandske kontrakter.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Mariendal Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Der er sket ændringer i sambeskatningskredsen den 24.11.2014 i forbindelse med stiftelse af Mariendal Holding ApS. Frem til den dato har Mariendal Gruppen A/S været administrationsselskab i sambeskatningskredsen.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditinstitutter er deponeret skadesløsbrev nom. 9.500 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 51.140 t.kr. pr. 31.12.2016.

19. Transaktioner med nærtstående parter

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

20. Koncernforhold

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 varelagre, 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 eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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 danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden er den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år for indregnet goodwill, som følge af et langsigtet indtjeningspotentiale.

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

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	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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.

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.

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelse undlades i henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Paul Bjerring

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-435651143848

IP: 85.191.1.124

2017-03-13 09:33:08Z

NEM ID 

Keld Stenbro Ramlov

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-894246601500

IP: 193.242.107.12

2017-03-13 09:52:15Z

NEM ID 

Søren Brinks Larsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-068989251279

IP: 94.145.115.114

2017-03-13 09:57:39Z

NEM ID 

Lars Juul Mikkelsen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-889275517951

IP: 5.103.120.157

2017-03-15 08:31:08Z

NEM ID 

Rene Winther Pedersen

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-244587369667

IP: 83.151.131.196

2017-03-15 09:11:32Z

NEM ID 

Paul Bjerring

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-435651143848

IP: 85.191.1.124

2017-03-15 13:35:54Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: EB7PQ-QJ80K-57FZ2-70FY6-6E6CB-58C60

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>