



## Mariendal EI-Teknik A/S

Gasværksvej 44  
9000 Aalborg  
CVR-nr. 15539240

## Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
28.04.2022

---

**Peter Ulrik Jensen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Pengestrømsopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Mariendal EI-Teknik A/S

Gasværksvej 44

9000 Aalborg

CVR-nr.: 15539240

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

## Bestyrelse

Peter Ulrik Jensen, formand

Søren Bøtker Pedersen

Michael Hemicke

Keld Stenbro Ramlov

## Direktion

Keld Stenbro Ramlov, direktør

Johan Ungermann Poulsen, direktør

Stephan Schors, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 28.04.2022

## Direktion

**Keld Stenbro Ramlov**  
direktør

**Johan Ungermann Poulsen**  
direktør

**Stephan Schors**  
direktør

## Bestyrelse

**Peter Ulrik Jensen**  
formand

**Søren Bøtker Pedersen**

**Michael Hemicke**

**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 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Aalborg, den 28.04.2022

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**René Winther Pedersen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34173

**Sami Nikolai El-Galaly**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne42793

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	121.953	107.263	109.104	107.896	99.609
Driftsresultat	10.156	6.919	7.074	683	(4.626)
Resultat af finansielle poster	76	22	124	(0)	18
Årets resultat	7.999	5.314	5.602	514	(3.621)
Balancesum	97.258	86.686	61.776	72.348	68.753
Investeringer i materielle aktiver	1.207	773	663	1.029	3.219
Egenkapital	33.423	30.424	21.640	16.039	15.025
EBIT	10.155	6.919	7.284	847	(4.468)
EBITDA	11.771	8.798	9.179	2.978	(2.206)
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(4.758)	3.277			
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.197)	(794)			
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.339	(439)			
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	25,06	20,41	29,74	3,31	(19,75)
Soliditetsgrad (%)	34,37	35,10	35,03	22,17	21,85

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum



### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at sælge tjenesteydelser og systemløsninger inden for el-området i bygninger og til produktionsanlæg. Selskabets aktiviteter baseres på forretningsområderne el-service, sikring, projekt, energistyring/CTS, køl/varme og automation.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2021 udviser et overskud på 10,2 mio. kr. før skat mod 6,9 mio. kr. i 2020 og selskabet har i regnskabsåret realiseret en samlet omsætningsstigning på mere end 20%.

Selskabet har også i 2021 været påvirket negativt af COVID-19 restriktionerne, men har på trods heraf fortsat den positive udvikling indenfor alle forretningsområder. Automations-området har igen været en vækstdriver med en solid kundetilgang. Energistyring er ligeledes i god fremgang, som samtidig er afledt af samfundets stadig større fokus på den grønne omstilling.

Indkøringen af en funktionsopdelte organisation forløber meget tilfredsstillende og generelt er der sket en fortsat styrkelse af organisation og ledelse. Dette har bl.a. resulteret i markant faldende sygefravær og personaleomsætning.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Regnskabsåret 2021 har levet op til forventningerne.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer samlet set for Mariendal El-Teknik A/S i 2022 yderligere aktivitetsfremgang, omend den nye sikkerheds-situation i Europa skaber en vis usikkerhed. Digitalisering og grøn omstilling vil være markante drivers og Mariendal El-Teknik vil igen være med forrest i denne udvikling. Den hidtidige strategi følges således og vi forventer at kunne styrke relationerne og samarbejdet med vore kunder yderligere i det kommende år. 2022 er startet med at samle automations-forretningen på vores nye domicil i Brønderslev.

### Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>121.952.645</b>	<b>107.263.056</b>
Personaleomkostninger	2	(110.181.606)	(98.465.311)
Af- og nedskrivninger	3	(1.615.524)	(1.878.875)
<b>Driftsresultat</b>		<b>10.155.515</b>	<b>6.918.870</b>
Andre finansielle indtægter	4	429.942	138.883
Andre finansielle omkostninger	5	(353.549)	(117.375)
<b>Resultat før skat</b>		<b>10.231.908</b>	<b>6.940.378</b>
Skat af årets resultat	6	(2.232.629)	(1.626.340)
<b>Årets resultat</b>	7	<b>7.999.279</b>	<b>5.314.038</b>

# Balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	26.459	42.335
Goodwill		690.429	940.421
<b>Immaterielle aktiver</b>	8	<b>716.888</b>	<b>982.756</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.541.999	3.838.432
Indretning af lejede lokaler		1.044.487	1.234.322
Forudbetalinger for materielle aktiver		280.021	0
<b>Materielle aktiver</b>	10	<b>4.866.507</b>	<b>5.072.754</b>
Deposita		1.703.407	1.649.730
<b>Finansielle aktiver</b>	11	<b>1.703.407</b>	<b>1.649.730</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>7.286.802</b>	<b>7.705.240</b>
Råvarer og hjælpematerialer		6.881.141	7.558.822
<b>Varebeholdninger</b>		<b>6.881.141</b>	<b>7.558.822</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		54.276.520	41.045.523
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	10.848.250	3.221.885
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.913.949	13.745.070
Andre tilgodehavender		2.661.629	10.269.606
Periodeafgrænsningsposter	13	311.195	445.531
<b>Tilgodehavender</b>		<b>83.011.543</b>	<b>68.727.615</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		63.850	63.850
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>63.850</b>	<b>63.850</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>14.953</b>	<b>2.630.788</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>89.971.487</b>	<b>78.981.075</b>
<b>Aktiver</b>		<b>97.258.289</b>	<b>86.686.315</b>

**Passiver**

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	14	2.010.000	2.010.000
Overført overskud eller underskud		23.413.403	23.414.124
Forslag til udbytte for regnskabsåret		8.000.000	5.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>33.423.403</b>	<b>30.424.124</b>
Udskudt skat	15	3.372.000	2.970.168
Andre hensatte forpligtelser	16	269.564	1.200.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>3.641.564</b>	<b>4.170.168</b>
Anden gæld		8.995.966	8.938.989
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	17	<b>8.995.966</b>	<b>8.938.989</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	17	0	174.246
Bankgæld		8.513.327	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	9.660.046	3.516.170
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.761.610	16.386.243
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.772.473	2.236.261
Anden gæld		17.245.512	20.559.989
Periodeafgrænsningsposter	18	244.388	280.125
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>51.197.356</b>	<b>43.153.034</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>60.193.322</b>	<b>52.092.023</b>
<b>Passiver</b>		<b>97.258.289</b>	<b>86.686.315</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	23		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	24		
Koncernforhold	25		

# Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.010.000	23.414.124	5.000.000	30.424.124
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	(721)	8.000.000	7.999.279
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.010.000</b>	<b>23.413.403</b>	<b>8.000.000</b>	<b>33.423.403</b>

# Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		10.155.515	6.918.870
Af- og nedskrivninger		1.615.524	1.878.875
Andre hensatte forpligtelser		(930.436)	100.000
Ændringer i arbejdskapital	19	(13.380.241)	(5.926.818)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(2.539.638)</b>	<b>2.970.927</b>
Modtagne finansielle indtægter		429.942	138.883
Betalte finansielle omkostninger		(353.549)	(117.375)
Refunderet/(betalt) skat		(2.294.585)	284.801
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(4.757.830)</b>	<b>3.277.236</b>
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(282.877)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.207.409)	(462.935)
Salg af materielle aktiver		64.000	24.000
Køb af finansielle aktiver		(53.677)	(72.533)
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(1.197.086)</b>	<b>(794.345)</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>(5.954.916)</b>	<b>2.482.891</b>
Afdrag på lån mv.		(174.246)	(92.967)
Udbetalt udbytte		(5.000.000)	0
Afdrag og optagelse kassekredit		8.513.327	(345.877)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>3.339.081</b>	<b>(438.844)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(2.615.835)</b>	<b>2.044.047</b>
Likvider primo		2.630.788	586.741
<b>Likvider ultimo</b>		<b>14.953</b>	<b>2.630.788</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		14.953	2.630.788
<b>Likvider ultimo</b>		<b>14.953</b>	<b>2.630.788</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

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

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	95.257.791	86.026.765
Pensioner	13.038.720	11.397.053
Andre omkostninger til social sikring	1.623.871	798.290
Andre personaleomkostninger	261.224	243.203
	<b>110.181.606</b>	<b>98.465.311</b>
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>214</b>	<b>196</b>

	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Direktion	2.019.412	2.134.198
Bestyrelse	153.005	162.500
	<b>2.172.417</b>	<b>2.296.698</b>

## 3 Af- og nedskrivninger

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	265.868	294.496
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	0	196.042
Afskrivninger på materielle aktiver	1.370.445	1.412.337
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(20.789)	(24.000)
	<b>1.615.524</b>	<b>1.878.875</b>

## 4 Andre finansielle indtægter

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	316.448	68.966
Renteindtægter i øvrigt	113.494	69.917
	<b>429.942</b>	<b>138.883</b>

## 5 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	917	0
Renteomkostninger i øvrigt	352.632	117.375
	<b>353.549</b>	<b>117.375</b>

## 6 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	1.772.473	2.236.261
Ændring af udskudt skat	409.911	(609.921)
Regulering vedrørende tidligere år	50.245	0
	<b>2.232.629</b>	<b>1.626.340</b>

## 7 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	8.000.000	5.000.000
Overført resultat	(721)	314.038
	<b>7.999.279</b>	<b>5.314.038</b>

## 8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	282.877	9.857.149
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>282.877</b>	<b>9.857.149</b>
Af- og nedskrivninger primo	(240.542)	(8.916.728)
Årets afskrivninger	(15.876)	(249.992)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(256.418)</b>	<b>(9.166.720)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>26.459</b>	<b>690.429</b>

## 9 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter udgør aktiveret egenudviklet CTS projekt. Projektet anvendes i virksomhedens drift og er med til at skabe positive pengestrømme.



## 10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	26.404.410	3.181.435	0
Tilgange	927.388	0	280.021
Afgange	(49.843)	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>27.281.955</b>	<b>3.181.435</b>	<b>280.021</b>
Af- og nedskrivninger primo	(22.565.978)	(1.947.113)	0
Årets afskrivninger	(1.180.610)	(189.835)	0
Tilbageførsel ved afgang	6.632	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(23.739.956)</b>	<b>(2.136.948)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.541.999</b>	<b>1.044.487</b>	<b>280.021</b>

Afskrivninger på aktiver afhændet i regnskabsåret udgør 6.632 kr.

## 11 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	1.649.730
Tilgange	53.677
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.703.407</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.703.407</b>

## 12 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021 kr.	2020 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	84.014.401	62.757.834
Foretagne acontofaktureringer	(82.826.197)	(63.052.119)
Overført til forpligtelser	9.660.046	3.516.170
	<b>10.848.250</b>	<b>3.221.885</b>

## 13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

## 14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinær aktier	2.010	1.000	2.010.000
	<b>2.010</b>		<b>2.010.000</b>

## 15 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Immaterielle aktiver	(212.000)	(200.599)
Materielle aktiver	208.000	296.575
Tilgodehavender	3.308.000	2.708.113
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	68.000	166.079
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>3.372.000</b>	<b>2.970.168</b>

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2021 kr.</b>
Primo	2.970.168
Indregnet i resultatopgørelsen	409.911
Øvrige reguleringer	(8.079)
<b>Ultimo</b>	<b>3.372.000</b>

## 16 Andre hensatte forpligtelser

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

## 17 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Leasingforpligtelser	174.246	0	0
Anden gæld	0	8.995.966	8.995.966
	<b>174.246</b>	<b>8.995.966</b>	<b>8.995.966</b>

## 18 Periodeafgrænsningsposter

Består af periodeafgrænsningsposter ifm. salg af kontrakter.

## 19 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	677.681	(2.874.209)
Ændring i tilgodehavender	(14.283.928)	(21.050.871)
Ændring i leverandørgæld mv.	226.006	14.820.395
Andre ændringer	0	3.177.867
	<b>(13.380.241)</b>	<b>(5.926.818)</b>

**20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

Forpligtelser i henhold til leasingkontrakter frem til udløb udgør i alt 5.283 t.kr.

Forpligtelser i henhold til lejekontrakter frem til udløb udgør i alt 8.331 t.kr. Heraf udgør heraf udgør forpligtelser i henhold til lejekontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb 7.860 t.kr.

## 21 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med KSR Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstsatter 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 administrationsselskabets årsregnskab.

## 22 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 65.091 t.kr. pr. 31.12.2021.

### Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Nordjyske Bank. Kautionen er ubegrænset. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 6.275 t.kr.

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Nordjyske Bank.

Mariendal Energi Teknik ApS

FRAM Ejendomme ApS

Mariendal Holding ApS

Mariendal Gruppen A/S

## 23 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 igennem KSR Holding ApS bestemmende indflydelse i Mariendal Holding ApS, og dermed i Mariendal EI-Teknik A/S.

## 24 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

## 25 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
KSR Holding ApS, Kærlundsvej 28, Aalborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
KSR Holding ApS, Kærlundsvej 28, 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.

## Tilskud

Tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

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

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. 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).

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### 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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

### 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 tilknyttede virksomheder. 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 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. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om 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. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 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 leasingydelse.

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

### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### Tilgodehavender

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

### 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 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 værdipapirer, 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. 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 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.

**Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger 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.

**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 leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

**Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Andre finansielle forpligtelser**

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

**Skyldig og tilgodehavende 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 forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.