



Mariendal EI-Teknik A/S

Gasværksvej 44
9000 Aalborg
CVR-nr. 15539240

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.05.2020

Paul Bjerring
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mariendal EI-Teknik A/S

Gasværksvej 44

9000 Aalborg

CVR-nr.: 15539240

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

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

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 12.05.2020

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 12.05.2020

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

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	105.125	104.228	96.447	95.007	85.541
Driftsresultat	7.284	853	(4.468)	8.394	8.125
Resultat af finansielle poster	(86)	(170)	(139)	(206)	(326)
Årets resultat	5.602	514	(3.621)	6.329	6.012
Balancesum	61.776	72.348	68.753	74.002	60.601
Investeringer i materielle aktiver	663	1.029	3.219	1.814	2.252
Egenkapital	21.640	16.039	15.025	21.646	21.317
EBIT	7.284	847	(4.468)	8.394	8.125
EBITDA	9.179	2.978	(2.206)	10.975	10.867
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	29,74	3,31	(19,75)	29,46	32,10
Soliditetsgrad (%)	35,03	22,17	21,85	29,25	35,18

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 varer inden for el-installationsområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2019 udviser et overskud på 7.197 t.kr. før skat, hvilket betragtes som værende et tilfredsstillende resultat, henset til de seneste års resultater, samt markedets udvikling og branchen generelt.

Forventet udvikling

Direktionen forventer samlet set for Mariendal EI-Teknik A/S for 2020 forbedret indtjening som følge af de konkrete organisatoriske tiltag foretaget i 2019.

Den tidligere strategi følges fortsat, og der vil i 2020 være fokus på styrkelse af den forretningsmæssige organisation og styrkelse af kunderelationerne.

Der forventes et positivt resultat i 2020.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes at selskabets marked kan blive påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet kan medføre økonomiske konsekvenser for kommende regnskabsår.

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		105.125.228	104.227.634
Personaleomkostninger	1	(95.946.525)	(101.243.694)
Af- og nedskrivninger	2	(1.894.827)	(2.130.619)
Driftsresultat		7.283.876	853.321
Andre finansielle indtægter		172.719	78.757
Andre finansielle omkostninger		(259.201)	(249.203)
Resultat før skat		7.197.394	682.875
Skat af årets resultat	3	(1.595.631)	(169.309)
Årets resultat	4	5.601.763	513.566

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Goodwill		1.189.417	1.445.669
Immaterielle aktiver	5	1.189.417	1.445.669
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.283.253	5.112.703
Indretning af lejede lokaler		1.429.394	1.629.788
Materielle aktiver	6	5.712.647	6.742.491
Andre tilgodehavender		1.577.197	1.784.059
Finansielle aktiver	7	1.577.197	1.784.059
Anlægsaktiver		8.479.261	9.972.219
Råvarer og hjælpematerialer		4.684.613	5.087.117
Varebeholdninger		4.684.613	5.087.117
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.733.955	43.706.286
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	5.526.789	7.598.626
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.278.102	4.229.522
Andre tilgodehavender	9	1.660.460	1.360.499
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		284.801	0
Periodeafgrænsningsposter	10	528.438	377.454
Tilgodehavender		48.012.545	57.272.387
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.850	8.500
Værdipapirer og kapitalandele		12.850	8.500
Likvide beholdninger		586.741	7.781
Omsætningsaktiver		53.296.749	62.375.785
Aktiver		61.776.010	72.348.004

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		2.003.000	2.003.000
Overført overskud eller underskud		19.637.465	14.035.702
Egenkapital		21.640.465	16.038.702
Udskudt skat	11	3.561.334	1.680.953
Andre hensatte forpligtelser	12	1.100.000	1.170.000
Hensatte forpligtelser		4.661.334	2.850.953
Finansielle leasingforpligtelser		170.661	267.213
Anden gæld		3.380.278	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	3.550.939	267.213
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	96.552	91.512
Bankgæld		345.877	14.625.148
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	2.738.020	5.024.079
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.370.450	12.674.792
Gæld til tilknyttede virksomheder		771.719	1.265.807
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	395.578
Anden gæld		14.600.654	19.114.220
Kortfristede gældsforpligtelser		31.923.272	53.191.136
Gældsforpligtelser		35.474.211	53.458.349
Passiver		61.776.010	72.348.004
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.003.000	14.035.702	16.038.702
Årets resultat	0	5.601.763	5.601.763
Egenkapital ultimo	2.003.000	19.637.465	21.640.465

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	82.801.381	87.397.392
Pensioner	11.255.600	11.464.977
Andre omkostninger til social sikring	1.720.143	2.249.263
Andre personaleomkostninger	169.401	132.062
	95.946.525	101.243.694
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	225	232

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2019	2018
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.151.249	1.038.446
	1.151.249	1.038.446

2 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	256.252	293.748
Afskrivninger på materielle aktiver	1.671.964	1.826.871
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(33.389)	10.000
	1.894.827	2.130.619

3 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	0	395.725
Ændring af udskudt skat	1.880.381	(226.416)
Refusion i sambeskatning	(284.750)	0
	1.595.631	169.309

4 Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Ekstraordinært udbytte udloppet i regnskabsåret	0	3.000.000
Overført resultat	5.601.763	(2.486.434)
	5.601.763	513.566

5 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	9.857.149
Kostpris ultimo	9.857.149
Af- og nedskrivninger primo	(8.411.480)
Årets afskrivninger	(256.252)
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.667.732)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.189.417

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	25.091.163	3.272.804
Tilgange	663.231	0
Afgange	(76.000)	(113.797)
Kostpris ultimo	25.678.394	3.159.007
Af- og nedskrivninger primo	(19.978.460)	(1.643.016)
Årets afskrivninger	(1.471.570)	(200.394)
Tilbageførsel ved afgange	54.889	113.797
Af- og nedskrivninger ultimo	(21.395.141)	(1.729.613)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.283.253	1.429.394
Ikke-ejede aktiver	272.757	0

Afskrivninger på aktiver afhændet i regnskabsåret udgør 80.926 kr.

7 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.784.059
Tilgange	17.204
Afgange	(224.066)
Kostpris ultimo	1.577.197
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.577.197

Andre tilgodehavender vedrører huslejedeposita.

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019 kr.	2018 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	88.777.110	62.834.127
Foretagne acontofaktureringer	(85.988.341)	(60.259.580)
Overført til forpligtelser	2.738.020	5.024.079
	5.526.789	7.598.626

9 Andre tilgodehavender

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

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

11 Udskudt skat

	2019 kr.	2018 kr.
Immaterielle aktiver	(209.914)	(208.758)
Materielle aktiver	334.923	406.711
Tilgodehavender	3.331.799	1.399.960
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	104.526	83.040
Udskudt skat i alt	3.561.334	1.680.953

Bevægelser i året	2019 kr.
Primo	1.680.953
Indregnet i resultatopgørelsen	1.880.381
Ultimo	3.561.334

12 Andre hensatte forpligtelser

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

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Finansielle leasingforpligtelser	96.552	91.512	170.661
Anden gæld	0	0	3.380.278
	96.552	91.512	3.550.939

Gæld til forfald efter 5 år udgør 0 kr.

Langfristet anden gæld består af indefrosede feriepenge til afregning i 2021.

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb udgør i alt 8.730 t.kr. (sidste år 12.142 t.kr.). Heraf udgør forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb 2.671 t.kr. (sidste år 3.133 t.kr.)

15 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med KSR Holding ApS som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

16 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 42.842 t.kr. pr. 31.12.2019.

Selskabet har afgivet almene arbejdsgarantier på 24.836 t.kr.

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Nordjyske Bank.

17 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.

18 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.

19 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.

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).

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 brugstidene 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. Brugstidene revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Goodwill 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.

Tilgodehavender

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

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.

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.

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 værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

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 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.

Pengestrømsopgørelse

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