

LINDE EL A/S
Bredbjergvej 46
5230 Odense M
CVR-nr. 15603402

**Årsrapport 01.10.2016 -
30.09.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.12.2017

Dirigent

Navn: Merete Vangsø Simonsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30.09.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

LINDE EL A/S
Bredbjergvej 46
5230 Odense M

CVR-nr.: 15603402
Stiftet: 27.09.1991
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Bestyrelse

Merete Vangsø Simonsen
Jesper Alsted Timming
Jan Toft

Direktion

Jesper Alsted Timming

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for LINDE EL 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. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 04.12.2017

Direktion

Jesper Alsted Timming

Bestyrelse

Merete Vangsø Simonsen

Jesper Alsted Timming

Jan Toft

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LINDE EL A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LINDE EL A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, 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. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, 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.

Odense, den 04.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Erik Pedersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	35.619	28.522	32.564	27.526	27.167
Driftsresultat	7.058	6.267	4.831	4.414	5.450
Resultat af finansielle poster	(12)	(40)	12	234	(80)
Årets resultat	5.462	4.835	3.656	3.450	3.985
Samlede aktiver	29.245	23.358	23.413	18.067	21.926
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.983	1.497	1.088	415	551
Egenkapital	15.626	12.463	9.128	8.472	9.022
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	38,9	44,8	41,5	39,4	48,1
Soliditetsgrad (%)	53,4	53,4	39,0	46,9	41,1

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

Hovedaktiviteten omfatter drift af el-installationsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 35.619 t.kr. mod 28.522 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.462 t.kr. mod 4.835 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Selskabets ordrebase er pr. statusdagen på et fornuftigt niveau, og der forventes en fortsat tilfredsstillende indtjening i 2017/18 i forhold til 2016/17.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		35.619.414	28.521.570
Personaleomkostninger	1	(27.211.804)	(21.053.946)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.349.575)</u>	<u>(1.201.078)</u>
Driftsresultat		7.058.035	6.266.546
Andre finansielle indtægter		65.902	102.780
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(78.018)</u>	<u>(142.736)</u>
Resultat før skat		7.045.919	6.226.590
Skat af årets resultat	4	<u>(1.583.591)</u>	<u>(1.391.373)</u>
Årets resultat		<u>5.462.328</u>	<u>4.835.217</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	2.300.000
Overført resultat		<u>462.328</u>	<u>2.535.217</u>
		<u>5.462.328</u>	<u>4.835.217</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Goodwill		2.015.556	2.284.167
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>2.015.556</u>	<u>2.284.167</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.134.763	1.998.751
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>3.134.763</u>	<u>1.998.751</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		90.000	90.000
Deposita		109.718	109.718
Finansielle anlægsaktiver		<u>199.718</u>	<u>199.718</u>
Anlægsaktiver		<u>5.350.037</u>	<u>4.482.636</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		856.471	747.744
Varebeholdninger		<u>856.471</u>	<u>747.744</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.570.107	6.592.470
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.450.124	1.726.718
Udskudt skat		71.585	118.361
Tilgodehavende selskabsskat		192.526	0
Periodeafgrænsningsposter		290.176	357.728
Tilgodehavender		<u>14.574.518</u>	<u>8.795.277</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.702.344	2.702.041
Værdipapirer og kapitalandele		<u>2.702.344</u>	<u>2.702.041</u>
Likvide beholdninger		<u>5.761.898</u>	<u>6.630.034</u>
Omsætningsaktiver		<u>23.895.231</u>	<u>18.875.096</u>
Aktiver		<u>29.245.268</u>	<u>23.357.732</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	7	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		10.125.594	9.663.266
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>5.000.000</u>	<u>2.300.000</u>
Egenkapital		<u>15.625.594</u>	<u>12.463.266</u>
Finansielle leasingforpligtelser		670.453	392.047
Skyldig selskabsskat		1.188.100	704.474
Anden gæld		<u>0</u>	<u>650.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>1.858.553</u>	<u>1.746.521</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	809.294	717.462
Igangværende arbejder for fremmed regning		867.718	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.120.192	2.699.549
Anden gæld		<u>7.963.917</u>	<u>5.730.934</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.761.121</u>	<u>9.147.945</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.619.674</u>	<u>10.894.466</u>
Passiver		<u>29.245.268</u>	<u>23.357.732</u>
Eventualforpligtelser	10		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	9.663.266	2.300.000	12.463.266
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.300.000)	(2.300.000)
Årets resultat	0	462.328	5.000.000	5.462.328
Egenkapital ultimo	500.000	10.125.594	5.000.000	15.625.594

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		7.058.035	6.266.546
Af- og nedskrivninger		1.349.575	1.201.078
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>(3.220.874)</u>	<u>2.602.303</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.186.736	10.069.927
Modtagne finansielle indtægter		65.902	102.780
Betalte finansielle omkostninger		(78.018)	(142.736)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.245.715)</u>	<u>(1.380.037)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		3.928.905	8.649.934
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(300.000)	(2.600.000)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.378.779)	(1.214.609)
Salg af materielle anlægsaktiver		66.500	251.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>(1.000)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.612.279)	(3.564.609)
Optagelse af lån		0	1.300.000
Afdrag på lån mv.		(650.000)	0
Afdrag på leasingforpligtelser		(234.459)	(344.198)
Udbetalt udbytte		<u>(2.300.000)</u>	<u>(1.500.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.184.459)	(544.198)
Ændring i likvider		(867.833)	4.541.127
Likvider primo		<u>9.332.075</u>	<u>4.790.948</u>
Likvider ultimo		8.464.242	9.332.075
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.761.898	6.630.034
Værdipapirer		<u>2.702.344</u>	<u>2.702.041</u>
Likvider ultimo		8.464.242	9.332.075

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	24.264.866	18.321.960
Pensioner	2.506.655	2.340.752
Andre omkostninger til social sikring	422.988	386.904
Andre personaleomkostninger	17.295	4.330
	27.211.804	21.053.946
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	56	
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	568.611	546.667
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	847.464	793.043
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(66.500)	(138.632)
	1.349.575	1.201.078
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	92.500
Renteomkostninger i øvrigt	28.023	35.967
Dagsværdireguleringer	49.995	14.269
	78.018	142.736
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.536.815	1.101.474
Ændring af udskudt skat	46.776	289.899
	1.583.591	1.391.373

Noter

	Goodwill	
	kr.	
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.070.000
Tilgange		300.000
Kostpris ultimo		3.370.000
Af- og nedskrivninger primo		(785.833)
Årets afskrivninger		(568.611)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.354.444)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.015.556
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	5.997.764	56.696
Tilgange	1.983.476	0
Afgange	(170.000)	0
Kostpris ultimo	7.811.240	56.696
Af- og nedskrivninger primo	(3.999.013)	(56.696)
Årets afskrivninger	(847.464)	0
Tilbageførsel ved afgange	170.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.676.477)	(56.696)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.134.763	0
Ikke ejede aktiver	996.807	-
	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
7. Virksomhedskapital	Antal	
Aktiekapital	500	1000
	500	500.000

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	159.294	67.462	670.453
Skyldig selskabsskat	0	0	1.188.100
Anden gæld	650.000	650.000	0
	809.294	717.462	1.858.553
		2016/17 kr.	2015/16 kr.
9. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger		(108.727)	(95.655)
Ændring i tilgodehavender		(5.633.491)	6.918.891
Ændring i leverandørgæld mv.		2.521.344	(4.220.933)
		(3.220.874)	2.602.303

10. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået følgende aftaler vedrørende lejemål:

Bredbjergvej 46, Odense, 6 måneders opsigelsesfrist, årlig leje 183 t.kr.

Bredbjergvej 48, Odense, 8 måneders opsigelsesfrist, årlig leje 104 t.kr.

Bredgade 18, Aarup, 6 måneders opsigelsesfrist, årlig leje 59 t.kr.

Bredgade 30, Aarup, 6 måneders opsigelsesfrist, årlig leje 60 t.kr.

Tallerupvej, Tommerupvej, 6 måneders opsigelsesfrist, årlig leje 98 t.kr.

Kreditinstitutter har afgivet garantier for 3.492 t.kr. til sikkerhed for selskabets forpligtelser vedrørende entreprisekontrakter.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JETI ApS som administrationselskab. 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 kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning, 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).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	7 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor 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 nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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 kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

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 og betalt 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 anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.