Elektro-Isola A/S

Grønlandsvej 197, 7100 Vejle

CVR-nr. 19 40 38 82

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. januar 2019

Dirigent:

.....

Building a better working world

Indhold

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 3

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018 8
- Resultatopgørelse 8
- Balance 9
- Egenkapitalopgørelse 11
- Noter 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Elektro-Isola A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 16. januar 2019
Direktion:

Bent Henriksen

Bestyrelse:

Frederik Leth Christiansen
formand

Nicolai Leth Christiansen

Peter Leth Christiansen

Mads Leth Christiansen

Leif Søren Nottelmann

Lars Peter Beck

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Elektro-Isola A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Elektro-Isola A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 konklusion 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.

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.

Vejle, den 16. januar 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Koudal Jensen
statsaut. revisor
mne26778

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Elektro-Isola A/S
Adresse, postnr., by	Grønlandsvej 197, 7100 Vejle
CVR-nr.	19 40 38 82
Stiftet	1. juni 1996
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. oktober 2017 - 30. september 2018
Hjemmeside	www.elektro-isola.dk
E-mail	ei@elektro-isola.dk
Telefon	76 42 82 00
Telefax	75 82 73 36
Bestyrelse	Frederik Leth Christiansen, formand Nicolai Leth Christiansen Peter Leth Christiansen Mads Leth Christiansen Leif Søren Nottelmann Lars Peter Beck
Direktion	Bent Henriksen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.895.863	27.716.236	35.435.168	34.074.849	30.436.573
Resultat af ordinær primær drift	6.664.994	8.038.007	12.929.793	10.944.805	8.550.077
Resultat af finansielle poster	-603.489	-793.754	-826.601	-551.677	-323.660
Årets resultat	**4.837.089**	**5.718.204**	**9.473.314**	**8.062.424**	**6.610.082**
Balancesum	86.434.120	84.590.582	95.298.328	78.344.801	79.617.859
Investering i materielle anlægsaktiver	6.476.114	8.963.723	5.347.066	1.936.560	3.710.250
Egenkapital	**31.820.888**	**35.983.799**	**39.265.595**	**38.792.281**	**39.729.857**
Nøgletal					
Afkastningsgrad	7,8 %	8,9 %	14,9 %	13,9 %	10,2 %
Likviditetsgrad	127,9 %	143,0 %	148,3 %	167,3 %	160,8 %
Soliditetsgrad	36,8 %	42,5 %	41,2 %	49,5 %	49,9 %
Egenkapitalforrentning	14,3 %	15,2 %	24,3 %	20,5 %	16,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	**130**	**131**	**130**	**124**	**119**

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet fremstiller termohærdende plast i form af plader og rør, som primært anvendes som konstruktionsmateriale indenfor elektro- og maskinindustrien samt som overflademateriale indenfor møbel- og inventarindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 4.837.089 kr. mod et overskud på 5.718.204 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på 31.820.888 kr.

Selskabet har i det forløbne år haft en uændret aktivitet.

Faldet i indtjeningen kan henføres til ujævn udnyttelse af kapaciteten, stigninger i råvarepriserne, som ikke har kunnet føres videre til kunderne samt en ugunstig udvikling i valutakurserne.

Ledelsen finder resultatet utilfredsstillende, men dog det bedst opnåelige på baggrund af markeds-forholdene.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet overholder alle gældende miljøregler.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet hændelser, der kan have betydning for bedøm-melsen af selskabets økonomiske stilling pr. 30. september 2018.

Forventet udvikling

I det kommende år forventes en stigende indtjening.

Virksomhedens aktiviteter og indtjening er dog afhængig af udviklingen i de nationale og internationale konjunkturer.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18	2016/17
	Bruttofortjeneste	26.895.863	27.716.236
2	Distributionsomkostninger	-12.043.651	-11.432.540
	Administrationsomkostninger	-8.187.218	-8.245.689
	Resultat af primær drift	6.664.994	8.038.007
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	81.012	62.335
3	Finansielle indtægter	10.771	20.119
4	Finansielle omkostninger	-614.260	-813.873
	Resultat før skat	6.142.517	7.306.588
5	Skat af årets resultat	-1.305.428	-1.588.384
	Årets resultat	4.837.089	5.718.204

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	**Immaterielle anlægsaktiver**		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	324.621	1.124.491
		324.621	1.124.491
7	**Materielle anlægsaktiver**		
	Produktionsanlæg og maskiner	14.376.647	12.230.303
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	335.668	464.994
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.472.488	1.062.500
		16.184.803	13.757.797
8	**Finansielle anlægsaktiver**		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	608.920	527.908
		608.920	527.908
	Anlægsaktiver i alt	17.118.344	15.410.196
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	11.534.513	14.398.086
	Varer under fremstilling	7.525.485	8.062.389
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	15.052.145	11.128.300
		34.112.143	33.588.775
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.401.084	22.723.190
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.012.744	319.640
	Andre tilgodehavender	1.014.458	1.259.021
9	Periodeafgrænsningsposter	570.936	560.193
		27.999.222	24.862.044
	Likvide beholdninger	7.204.411	10.729.567
	Omsætningsaktiver i alt	69.315.776	69.180.386
	AKTIVER I ALT	86.434.120	84.590.582

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	9.000.000	9.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	108.920	27.908
	Overført resultat	18.711.968	17.955.891
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	9.000.000
	Egenkapital i alt	31.820.888	35.983.799
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	411.000	232.000
	Hensatte forpligtelser i alt	411.000	232.000
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	381.915	152.426
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.375.729	6.111.101
	Gæld til tilknyttede virksomheder	28.944.958	24.643.127
	Anden gæld	17.499.630	17.468.129
		54.202.232	48.374.783
	Gældsforpligtelser i alt	54.202.232	48.374.783
	PASSIVER I ALT	86.434.120	84.590.582

1 Anvendt regnskabspraksis
11 Personaleomkostninger
12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2016	9.000.000	0	21.265.595	9.000.000	39.265.595
14	Overført via resultatdisponering	0	27.908	-3.309.704	9.000.000	5.718.204
	Udloddet udbytte	0	0	0	-9.000.000	-9.000.000
	Egenkapital 1. oktober 2017	9.000.000	27.908	17.955.891	9.000.000	35.983.799
14	Overført via resultatdisponering	0	81.012	756.077	4.000.000	4.837.089
	Udloddet udbytte	0	0	0	-9.000.000	-9.000.000
	Egenkapital 30. september 2018	9.000.000	108.920	18.711.968	4.000.000	31.820.888

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Elektro-Isola A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 udarbejdes ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for Elektro-Isola A/S og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for E-I Holding A/S.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisnings til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed, E-I Holding A/S.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger. Salgs- og markedsføringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når virksomheden opnår kontrol med salgs- eller markedsføringsproduktet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter software og licenser.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions- og distributionsomkostninger.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld elimination af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller porteføljе.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

	kr.	2017/18	2016/17
2	**Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver**		
	Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	918.921	1.341.785
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.049.108	3.601.610
		4.968.029	4.943.395
	Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
	Produktionsomkostninger	4.748.161	4.704.539
	Distributionsomkostninger	219.868	238.856
		4.968.029	4.943.395
3	**Finansielle indtægter**		
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	6.611	17.300
	Andre finansielle indtægter	4.160	2.819
		10.771	20.119
4	**Finansielle omkostninger**		
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	425.803	464.246
	Andre finansielle omkostninger	188.457	349.627
		614.260	813.873
5	**Skat af årets resultat**		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.126.428	1.628.384
	Årets regulering af udskudt skat	179.000	-40.000
		1.305.428	1.588.384

6 **Immaterielle anlægsaktiver**

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. oktober 2017	6.708.924
Tilgang i årets løb	119.051
Kostpris 30. september 2018	6.827.975
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	5.584.433
Årets afskrivninger	918.921
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	6.503.354
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	324.621

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	102.236.219	5.629.689	1.062.500	108.928.408
Tilgang i årets løb	4.894.975	108.651	1.472.488	6.476.114
Overførsel fra andre poster	1.062.500	0	-1.062.500	0
Kostpris 30. september 2018	108.193.694	5.738.340	1.472.488	115.404.522
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	90.005.916	5.164.695	0	95.170.611
Årets afskrivninger	3.811.131	237.977	0	4.049.108
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	93.817.047	5.402.672	0	99.219.719
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	14.376.647	335.668	1.472.488	16.184.803

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2017	500.000
Kostpris 30. september 2018	500.000
Værdireguleringer 1. oktober 2017	27.908
Andel af årets resultat	81.012
Værdireguleringer 30. september 2018	108.920
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	608.920

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Elektro-Isola International A/S	A/S	Danmark	100,00 %

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer m.v.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

kr.		2017/18	2016/17
10	**Selskabskapital**		
	Selskabskapitalen er fordelt således:		
	Aktier, 9.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	9.000.000	9.000.000
		9.000.000	9.000.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 9.000.000 kr. de seneste 5 år.

kr.		2017/18	2016/17
11	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	56.798.776	55.870.686
	Pensioner	4.768.816	4.808.832
	Andre omkostninger til social sikring	4.405.589	5.197.530
		65.973.181	65.877.048
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	130	131

Administrationsvederlag til moderselskabet for ledelsesmæssig og administrativ assistance er indregnet under administrationsomkostninger i resultatopgørelsen.

Samlet vederlag til virksomhedens ledelse udgør 2.154 t.kr. (2016/17: 2.075 t.kr.)

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i E-I Holding A/S koncernen. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for betaling af danske selskabsskatter, kildeskatter på renter, royalties og udbytter inden for sambeskatningskedsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab (E-I Holding A/S, CVR-nr.: 38 65 80 26). Eventuelle senere korrektioner vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større tab.

Andre økonomiske forpligtelser

Huslejeforpligtelse vedrørende indgåede lejeaftaler med moderselskabet udgør 5.088 t.kr. i uopsigelighedsperioden på 1 år.

Leasingforpligtelse vedrørende indgåede operationelle leasingkontrakter udgør ca. 431 t.kr., og leasingkontrakterne har en restløbetid op til 33 måneder.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

13 Nærtstående parter

Elektro-Isola A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
E-I Holding A/S	Grønlandsvej 197, 7100 Vejle	100 % ejerandel

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
E-I Holding A/S	Vejle

kr.	2017/18	2016/17
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	4.000.000	9.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	81.012	27.908
Overført resultat	756.077	-3.309.704
	4.837.089	5.718.204