



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

EL INVEST APS

C/O LYTZEN, FREDERIKSHAVNSVEJ 78, 9800 HJØRRING

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. marts 2024

Kim Bengtsen

CVR-NR. 26 11 94 05

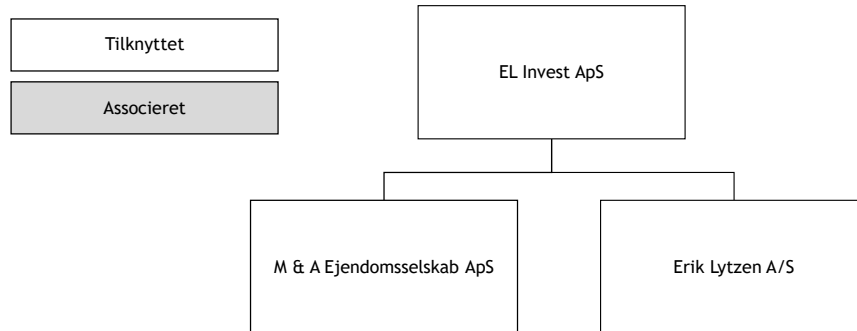
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	EL Invest ApS c/o Lytzen Frederikshavnsvej 78 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 26 11 94 05 Stiftet: 15. juni 2001 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Martin Riis Søndergaard, formand Anders Christian Nielsen Kim Bengtsen
Direktion	Anders Christian Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for EL Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 21. marts 2024

Direktion:

Anders Christian Nielsen

Bestyrelse:

Martin Riis Søndergaard
Formand

Anders Christian Nielsen

Kim Bengtsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i EL Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for EL Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 21. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Resultatopgørelse			
Resultat af primær drift.....	10.112	8.114	6.198
Finansielle poster, netto.....	-837	-566	-339
Årets resultat.....	7.221	5.821	4.368
Balance			
Balancesum.....	61.099	58.830	30.010
Egenkapital.....	15.165	11.444	7.623
Pengestrømme			
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-6.296	-5.218	-987
Nøgletal			
Likviditetsgrad.....	146,3	132,5	146,4
Soliditetsgrad.....	24,8	19,5	25,4
Egenkapitalforrentning.....	54,3	61,1	54,3

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for ændring af regnskabspraksis for 2021 vedrørende indregning af finansiel leasing i balancen.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernen udfører alle former for tekniske installationer inden for EL, VVS, Ventilation, VE og CTS både som fagentreprise, som teknikentreprise og som service. Herudover består aktiviteten i produktion og servicering af styresystemer til industrien samt blikkenslagervirksomhed.

Koncernens hovedkontor er beliggende på Frederikshavnsvej i Hjørring. Pr. 31. december 2023 har koncernen lokalkontor i Aalborg, Aarhus, Hirtshals samt Skagen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat før skat udgør 9.275 tkr. mod 7.548 tkr. sidste år. Balancen viser en egenkapital på 15.165 tkr.

Ledelsen anser årets resultat som meget tilfredsstillende.

Koncernen har i starten af året afsluttet implementeringen af nyt økonomisystem. Dette har medført ændring af arbejdsgangen på flere områder, hvilket har haft en positiv indvirkning på koncernens daglige drift. Som følge heraf har koncernen formået at nedbringe dets pengebindinger samt øget faktureringshastigheden.

Kontoret i Aalborg flyttede i løbet af året til nyt domicil i Aalborg Øst, der skal være med til at styrke afdelingens tilstedeværelse i Aalborg området yderligere.

Den tekniske sektor har i 2023 oplevet en fortsat generel positiv udvikling, hvor der stilles krav til fleksibilitet, tilpasningsevne og tilstedeværelse. Til trods for en stigende inflation og et stigende renteniveau har branchens udvikling været opadgående - dog i et mindre tempo end i de foregående år. Koncernen oplever fortsat stor efterspørgsel efter såvel nybyg som renovering hos sine kunder.

Der har i 2023 i lighed med de foregående år været hård pris konkurrence inden for den tekniske branche. Koncernen har løbende forsøgt at følge prisniveauet i branchen. I 2023 har koncernen fortsat været udfordret på det store arbejdsudbud for de tekniske fag i branchen i forhold til den meget lave arbejdsløshed.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernen forventede for 2023 et resultat før skat på 8-10 mio. kr. samt en positiv udvikling i omsætningen.

Som følge af et øget aktivitetsniveau blev de forventede mål for 2023 indfriet. Omsætningen fortsatte den positive udvikling ind i 2023, og er en medvirkende årsag til, at årets resultat før skat udgør 9.275 tkr. mod 7.548 tkr. sidste år.

De afsluttede overenskomstforhandlinger på el- og VVS området har medført øgede personaleomkostninger, som det ikke har været muligt fuldt ud at overføre til koncernens salgspriser. Dette har påvirket årets resultat negativt.

Alle afdelinger har i 2023 bidraget positivt til resultatet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Koncernen er eksponeret over for råvareprisrisici, idet der i koncernens produkter indgår råvarer med varierende priser. Der er hovedsagelig tale om kobber, stål, jern og aluminium. Koncernen afdækker ikke sine råvarerisici, idet påvirkningen heraf på koncernens resultat hidtil har været begrænset, ligesom prisudsving i al overvejende grad overføres til koncernens salgspriser.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift mest muligt. Blandt andet indsamler og returnerer koncernen miljøfølsomme produkter, herunder

LEDELSESBERETNING

Miljøforhold (fortsat)

batterier, kabler, metal, lyskilder og pap, ligesom koncernen har etableret en affaldssorteringsordning.

Koncernen har i 2022 udarbejdet en CO₂- samt bæredygtighedsrapport, der viser, hvor meget koncernens drift belaster miljøet. Rapporten viser, at ca. 40% af det samlede energiforbrug kommer fra vedvarende energi. Koncernen er vidende om, at den største miljøpåvirkning/CO₂udledning kommer fra koncernens bilpark. Såfremt denne miljøpåvirkning skal nedbringes, skal koncernen investere i enten hybridvarebiler eller rene el-varebiler. Koncernen holder løbende øje med udviklingen inden for disse typer varebiler.

Koncernen har ikke pligt til at udarbejde grønt regnskab.

Videnressourcer

Medarbejderne er koncernens vigtigste ressource, og det er afgørende for koncernens fortsatte vækst at kunne tiltrække og fastholde faglærte og dygtige medarbejdere.

For at sikre høj og konkurrencedygtig kvalitet af det arbejde koncernen leverer, anvendes moderne og automatiserede processer i hele arbejdsprocessen. Dette kræver et højt kompetenceniveau, hvorfor der investeres betydelige ressourcer i løbende uddannelse af koncernens medarbejdere. Investering i kompetenceudvikling er stadig stigende og udgør et væsentligt grundlag i koncernens fortsatte udvikling.

I de senere år er der indenfor el- og VVS branchen uddannet for få lærlinge i forhold til efterspørgslen. Dette betegner koncernen som en risiko, da det ikke er sikkert, at koncernen kan blive ved med at tiltrække den nødvendige arbejdskraft. Koncernen har et aktivt ansvar for at være med til at løse denne udfordring, og bestræber selv på at uddanne de nødvendige medarbejdere, som det har gjort i mange år.

Koncernen er meget attraktiv som læreplads. Ultimo 2023 var der ansat 42 lærlinge og gennem året fortsatte 70% af lærlingene deres karriere i koncernen efter endt uddannelse.

I foråret 2023 blev overenskomstforhandlingerne på el- og VVS området afsluttet med en forbedring af de eksisterende vilkår for medarbejderne.

Koncernens medarbejderhåndbog har i 2023 gennemgået en større redigering med henblik på styrkelse af koncernens vidensdeling imellem afdelingerne.

Koncernen har i 2023 etableret en whistleblowerordning, hvor koncernens medarbejdere på en sikker måde kan indberette om alvorlige forhold og lovovertrædelser.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer i 2024 en fortsat aktivitetsfremgang, som vil bidrage positivt til udviklingen på hovedparten af koncernens forretningsområder, herunder især på erhvervsområdet.

Ledelsen forventer for det kommende år et resultat på 9-11 mio. kr. før skat.

Koncernen forventer en forsat udfordring omkring materialeprisstigningerne både hvad angår de allerede indtrufne og det kommende års stigninger. Dette er forsøgt indeholdt i budgettet for 2024. Herudover forventes der fortsat udfordringer i forhold til leveringstider i 2024.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 tkr.	2023 kr.	2022 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		74.944.693	65.621	-46.192	-11
Personaleomkostninger.....	1	-62.687.300	-55.728	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-2.145.172	-1.775	0	0
Andre driftsomkostninger.....		0	-4	0	0
DRIFTSRESULTAT		10.112.221	8.114	-46.192	-11
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	7.320.483	5.878
Andre finansielle indtægter.....		8.112	14	859	0
Andre finansielle omkostninger.....		-845.000	-580	-82.604	-62
RESULTAT FØR SKAT.....		9.275.333	7.548	7.192.546	5.805
Skat af årets resultat.....	2	-2.054.444	-1.727	28.343	16
ÅRETS RESULTAT	3	7.220.889	5.821	7.220.889	5.821

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 tkr.	2023 kr.	2022 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter...		167.818	178	0	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		0	49	0	0
Goodwill.....		3.196.050	3.583	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	3.363.868	3.810	0	0
Grunde og bygninger.....		4.312.765	702	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		6.089.100	5.307	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		780.209	853	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	11.182.074	6.862	0	0
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	16.436.539	12.416
Andre værdipapirer.....		77.425	78	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....		27.275	73	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	104.700	151	16.436.539	12.416
ANLÆGSAKTIVER.....		14.650.642	10.823	16.436.539	12.416
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.920.452	5.666	0	0
Varebeholdninger.....		4.920.452	5.666	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		24.617.638	32.286	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	9.675.655	9.155	0	0
Andre tilgodehavender.....		903.340	708	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	663.505	1.659
Periodeafgrænsningsposter.....	8	103.228	151	0	0
Tilgodehavender.....		35.299.861	42.300	663.505	1.659
Likvide beholdninger.....		6.227.754	41	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		46.448.067	48.007	663.505	1.659
AKTIVER.....		61.098.709	58.830	17.100.044	14.075

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Morderselskabet	
		2023 kr.	2022 tkr.	2023 kr.	2022 tkr.
Anpartskapital.....		260.000	260	260.000	260
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	1.090.540	0
Overført resultat.....		9.905.252	7.684	8.814.712	7.684
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000.000	3.500	5.000.000	3.500
EGENKAPITAL.....		15.165.252	11.444	15.165.252	11.444
Hensættelser til udskudt skat.....	9	3.303.505	1.884	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....		0	1.100	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.303.505	2.984	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		5.060.371	3.180	0	0
Leasingforpligtelser.....		3.429.062	2.074	0	0
Anden gæld.....		614.753	810	0	0
Feriepengeindefrysning.....		1.766.784	2.095	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	10	10.870.970	8.159	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.626.372	10.158	1.831.630	1.440
Leasingforpligtelser.....		823.969	672	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	7.376.194	2.405	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		11.881.185	15.328	10.000	10
Selskabsskat.....		102.379	1.234	93.162	1.181
Anden gæld.....		8.948.883	6.446	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser....		31.758.982	36.243	1.934.792	2.631
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		42.629.952	44.402	1.934.792	2.631
PASSIVER.....		61.098.709	58.830	17.100.044	14.075
Eventualposter mv.	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				
Nærtstående parter	13				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	260.000	7.684.363	3.500.000	11.444.363
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.....		2.220.889	5.000.000	7.220.889
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-3.500.000	-3.500.000
Egenkapital 31. december 2023.....	260.000	9.905.252	5.000.000	15.165.252

	Moderselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	260.000	0	7.684.363	3.500.000	11.444.363
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.....	1.090.540		1.130.349	5.000.000	7.220.889
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-3.500.000	-3.500.000
Egenkapital 31. december 2023.....	260.000	1.090.540	8.814.712	5.000.000	15.165.252

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 tkr.	2023 kr.	2022 tkr.
Årets resultat	7.220.889	5.821	7.220.889	5.821
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.145.172	1.775	0	0
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-292.062	-172	0	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-7.320.483	-5.878
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	107.080	83	-859	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.054.444	1.727	-28.343	-16
Øvrige reguleringer.....	46.744	0	0	0
Betalt selskabsskat.....	-1.775.393	-801	-63.162	598
Ændring i varebeholdninger.....	744.958	-3.201	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	7.000.197	-18.366	0	0
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-1.100.000	945	0	0
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	4.022.578	10.639	0	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	20.174.607	-1.550	-191.958	525
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	0	-3.921	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-3.922.462	-1.978	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	523.000	299	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-1.565	-13	-1.000.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	46.466	0	0	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	0	4.300.000	2.800
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-3.354.561	-5.613	3.300.000	2.800
Afdrag på lån.....	-940.247	0	0	0
Provenu ved langfristet lånoptagelse.....	0	4.900	0	0
Afdrag på leasing.....	-866.186	-479	0	0
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-409.893	-405	0	0
Ændring i driftskredit.....	-4.917.032	5.167	391.958	-1.325
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-3.500.000	-2.000	-3.500.000	-2.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	0	-16	0	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-10.633.358	7.167	-3.108.042	-3.325
ÆNDRING I LIKVIDER.....	6.186.688	4	0	0
Likvider 1. januar.....	41.066	37	0	0
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	6.227.754	41	0	0
Likvider 31. december specificeres således: Likvide beholdninger.....	6.227.754	41	0	0
LIKVIDER.....	6.227.754	41	0	0

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 tkr.	2023 kr.	2022 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	128	122	0	0	
Løn og gager.....	56.613.177	51.003	0	0	
Pensioner	4.747.634	3.436	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	784.585	705	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	541.904	584	0	0	
	62.687.300	55.728	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	1.996.998	1.956.874	0	0	
	1.996.998	1.956.874	0	0	
Skat af årets resultat					2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	635.162	1.643	-28.343	-16	
Regulering af udskudt skat.....	1.419.282	84	0	0	
	2.054.444	1.727	-28.343	-16	
Forslag til resultatdisponering					3
Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	3.500	5.000.000	3.500	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	1.090.540	0	
Overført resultat.....	2.220.889	2.321	1.130.349	2.321	
	7.220.889	5.821	7.220.889	5.821	
Immaterielle anlægsaktiver					4
			Koncernen		
			Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill
Kostpris 1. januar 2023.....		212.767	900.290	3.874.000	
Afgang.....		0	-759.980	0	
Kostpris 31. december 2023.....		212.767	140.310	3.874.000	
Afskrivninger 1. januar 2023.....		34.311	852.766	290.550	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		0	-713.235	0	
Årets afskrivninger		10.638	779	387.400	
Afskrivninger 31. december 2023.....		44.949	140.310	677.950	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..		167.818	0	3.196.050	

Koncernens udviklingsprojekter vedrørende udvikling af skadedyrssikring. Udviklingen er færdiggjort. Undersøgelser viser en efterspørgsel efter den type skadedyrssikring.

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

5

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2023.....	1.825.165	7.413.285	1.083.486
Tilgang.....	3.634.377	2.661.471	0
Afgang.....	0	-493.235	-20.995
Kostpris 31. december 2023.....	5.459.542	9.581.521	1.062.491
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	1.123.720	2.105.400	229.299
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-263.867	-19.425
Årets afskrivninger	23.057	1.650.888	72.408
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	1.146.777	3.492.421	282.282
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	4.312.765	6.089.100	780.209
Finansielle leasingaktiver		4.256.305	

Finansielle anlægsaktiver

6

	Koncernen	
	Andre værdipapirer	Finansielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2023.....	77.425	72.176
Tilgang.....	0	1.565
Afgang.....	0	-46.466
Kostpris 31. december 2023.....	77.425	27.275
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	77.425	27.275

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Moder- selskabet
	<u>Kapitalandele i dattervirk- somheder</u>
Kostpris 1. januar 2023.....	14.346.000
Tilgang.....	1.000.000
Kostpris 31. december 2023.....	15.346.000
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	9.741.117
Udloddet resultat	-4.300.000
Årets værdireguleringer	7.320.483
Værdireguleringer 31. december 2023.....	12.761.600
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2023.....	11.671.061
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	16.436.539

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Erik Lytzen A/S, Hjørring	15.426.017	7.309.961	100 %
M & A Ejendomsselskab ApS, Hjørring	1.010.522	10.522	100 %

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2023 kr.	2022 tkr.	2023 kr.	2022 tkr.
Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde.....	78.451.331	52.109	0	0
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-76.151.870	-45.359	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	2.299.461	6.750	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	9.675.655	9.155	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-7.376.194	-2.405	0	0
	2.299.461	6.750	0	0

7

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 tkr.	2023 kr.	2022 tkr.	
Periodeafgrænsningsposter					8
Omkostninger	103.228	151	0	0	
	103.228	151	0	0	

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte driftsomkostninger som vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 tkr.	2023 kr.	2022 tkr.	
Udskudt skat 1. januar.....	1.884.223	1.800	0	0	9
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	1.419.282	84	0	0	
Udskudt skat 31. december.....	3.303.505	1.884	0	0	

Langfristede gældsforpligtelser

	Koncernen				Note
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Gæld til pengeinstitutter.....	5.810.371	750.000	0	3.930.449	10
Leasingforpligtelser.....	4.253.031	823.969	0	2.745.831	
Anden gæld.....	809.753	195.000	0	1.000.000	
Feriepengeindefrysning.....	1.766.784	0	1.651.947	2.095.227	
	12.639.939	1.768.969	1.651.947	9.771.507	

NOTER

Note

Eventualposter mv.

11

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået lejeaftale af grund med en årlig ydelse på 81 tkr., som kan opsiges med 3 måneders skriftligt varsel.

Koncernen har indgået huslejeaftale med en årlig ydelse på 979 tkr. Lejemålet er uopsigeligt indtil 31. december 2034.

Koncernen har indgået huslejemål med en årlig ydelse på 287 tkr. Lejeaftalen kan opsiges med 6 måneders varsel.

Leasingaftale:

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en årlig leasingydelse på 1.248 tkr.

Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 18 mdr. med en samlet restleasingydelse på 2.242 tkr.

Stillede garantier:

Koncernen har sædvanlige, branchebestemte garantier for udførte arbejder.

Der er stillet arbejdsgarantier for 27.593 tkr.

Der er stillet garanti overfor udlejer på 1.125 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 102 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt 3.800 tkr., der giver pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december 2023 udgør 4.313 tkr. Ejerpantebrev er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld på 3.195 tkr. har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 9.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	Koncernen	Moder-selskabet
	kr.	kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....	167.818	0
Goodwill.....	3.196.050	0
Produktionsanlæg og maskiner.....	1.539.163	0
Varebeholdninger.....	4.920.452	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	24.617.638	0

NOTER

Note

Nærtstående parter

13

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Øvrige nærtstående parter

Koncernens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter koncernens bestyrelse og direktion, samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for EL Invest ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet EL Invest ApS samt dattervirksomheder, hvori EL Invest ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen svarende til de medgåede omkostninger, og kun i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10-15 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 20 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-34 år	0-42 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0-40 %
Indretning af lejede lokaler.....	10-14 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 15 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er noterede.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.