

Elworks A/S

Årsrapport 2021

1. januar – 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den _____ 20____

dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2021 for 1. januar – 31. december 2021 for Elworks A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 22. februar 2022

I direktionen:

Henrik Holst Andersen
direktør

I bestyrelsen:

Karsten Bækgård Nielsen
formand

Michael Lichtenberg Crone

Henrik Holst Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Elworks A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Elworks A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 revision af regnskabet*. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Hellerup, den 22. februar 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33 77 12 31

Rasmus Friis Jørgensen
statsaut. revisor
mne28705

Sune Christensen Bjerre
statsaut. revisor
mne47832

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Elworks A/S
Knivholtvej 13
9900 Frederikshavn

Telefon: +45 96 20 31 00
E-mail: mail@elworks.dk
Hjemmeside: www.elworks.dk

CVR-nr.: 58 58 56 10
Hjemstedskommune: Frederikshavn
Regnskabsår: 1. januar – 31. december 2021

Bestyrelse

Karsten Bækgård Nielsen, Formand
Michael Lichtenberg Crone
Henrik Holst Andersen

Direktion

Henrik Holst Andersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut Nordjyske Bank A/S
Jernbanegade 4-8
9900 Frederikshavn

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 22. februar 2022 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2021	2020	2019	2017/18 (18 mdr.)	2016/17
------	------	------	------	----------------------	---------

Hovedtal

Bruttofortjeneste	17.929	19.623	13.894	22.453	11.005
Resultat af primær drift	6.377	9.317	4.849	11.726	2.117
Resultat af finansielle poster	-66	-167	54	144	-45
Resultat før skat	6.311	9.150	4.903	11.870	2.072
Årets resultat	4.933	7.132	3.818	9.250	1.609

Langfristede aktiver	4.891	3.740	3.526	2.724	3.812
Kortfristede aktiver	46.005	50.674	54.546	43.141	34.563
Aktiver i alt	50.896	54.415	58.072	45.865	38.375
Aktiekapital	500	500	500	500	500
Egenkapital	39.161	39.228	37.096	33.279	24.028
Langfristede forpligtelser	461	298	155	5	13
Kortfristede forpligtelser	11.274	14.888	20.821	12.580	14.333

Nøgletal ¹⁾

Afkast af den investerede kapital (inkl. goodwill)	13,7%	19,4%	11,5%	35,1%	6,1%
Likviditetsgrad	408,0%	340,4%	262,0%	342,9%	241,1%
Egenkapitalandel (soliditet)	76,9%	72,1%	63,9%	72,6%	62,6%
Egenkapitalforrentning	12,6%	18,7%	10,9%	32,3%	6,9%

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	20	18	15	19	16
--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

1) Nøgletallene er beregnet efter finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal"

Ledelsesberetning

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år, bestået af handel og afsætning af el-materiel og relaterede handelsprodukter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 4.932.775 kr. og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 39.161.115 kr.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlig usikkerhed vedrørende indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold.

Forventninger til fremtiden, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Fra årets begyndelse var flere af selskabets kunder ramt af Covid-19 restriktioner, hvilket betød lavere salg. Efter ophævelsen heraf, blev det tabte hurtigt indhentet og effekten blev elimineret.

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret i 2022

Eksternt miljø

Virksomheden har ingen aktiviteter som har væsentlige negative konsekvenser for det eksterne miljø. Virksomheden arbejder miljøbevidst og tilstræber at reducere miljøpåvirkningerne fra driften.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

kr.	Note	2021	2020
Bruttofortjeneste		17.929.340	19.623.468
Personaleomkostninger	1	-10.709.698	-9.645.791
Af- og nedskrivninger		-842.355	-661.030
Resultat af primær drift		6.377.287	9.316.647
Finansielle omkostninger	2	-66.401	-166.994
Resultat før skat		6.310.886	9.149.653
Skat af årets resultat	3	-1.378.111	-2.017.794
Årets resultat		<u>4.932.775</u>	<u>7.131.859</u>
 Forslag til resultat disponering			
Forslået udbytte		4.500.000	5.000.000
Overført resultat		432.775	2.131.859
		<u>4.932.775</u>	<u>7.131.859</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

kr.	Note	2021	2020
AKTIVER			
Langfristede aktiver			
Immaterielle aktiver	4		
Software		2.452.518	1.760.441
		<u>2.452.518</u>	<u>1.760.441</u>
Materielle aktiver	5		
Produktionsanlæg og maskiner		2.213.091	1.160.465
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		128.719	183.721
Indretning af lejede lokaler		96.797	168.138
Materielle aktiver under opførelse		0	467.585
		<u>2.438.607</u>	<u>1.979.909</u>
Langfristede aktiver i alt		<u>4.891.125</u>	<u>3.740.350</u>
Kortfristede aktiver			
Varebeholdninger	6	36.547.858	28.869.988
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.738.019	5.509.009
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		118.835	30.837
Andre tilgodehavender		146.495	26.673
Periodeafgrænsningsposter		601.402	363.640
		<u>6.604.751</u>	<u>5.930.159</u>
Likvide beholdninger		<u>2.852.364</u>	<u>15.874.220</u>
Kortfristede aktiver i alt		<u>46.004.973</u>	<u>50.674.367</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>50.896.098</u></u>	<u><u>54.414.717</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

kr.	Note	2021	2020
Passiver			
Egenkapital			
Aktiekapital	7	500.000	500.000
Overført resultat		34.161.115	33.728.340
Forslået udbytte		4.500.000	5.000.000
Egenkapital i alt		<u>39.161.115</u>	<u>39.228.340</u>
Forpligtelser			
Langfristede forpligtelser			
Udskudt skat	8	460.605	298.280
Langfristede forpligtelser i alt		<u>460.605</u>	<u>298.280</u>
Kortfristede forpligtelser			
Leverandørgæld		2.104.560	1.978.627
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.697.585	6.769.031
Selskabsskat		1.215.786	1.874.674
Andre gældsforpligtelser		3.256.447	4.265.765
Kortfristede forpligtelser i alt		<u>11.274.378</u>	<u>14.888.097</u>
Forpligtelser i alt		<u>11.734.983</u>	<u>15.186.377</u>
PASSIVER I ALT		<u>50.896.098</u>	<u>54.414.717</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

kr.	2021	2020
Pengestrøm fra drift		
Årets resultat	4.932.775	7.131.859
Reguleringer for ikke-kontante driftsposter m.v.:		
Af- og nedskrivninger	841.109	661.030
Finansielle omkostninger	66.401	166.994
Skat af årets resultat	1.378.111	2.017.794
Pengestrøm fra drift før ændring i driftskapital	7.218.396	9.977.677
Ændring i driftskapital:		
Ændring i varebeholdninger	-7.677.870	6.486.702
Ændring i tilgodehavender	-674.592	4.506.104
Ændring i leverandørgæld og andre gældsforpligtelser	-2.954.831	-6.871.710
Pengestrøm fra drift	-4.088.897	14.098.773
Betalte renter m.v.	-66.401	-166.994
Betalt selskabsskat, netto	-1.874.674	-935.440
	-6.029.972	12.996.339
Pengestrøm til investering		
Køb af immaterielle og materielle aktiver	-1.998.884	-891.477
Salg af immaterielle og materielle aktiver	7.000	0
	-1.991.884	-891.477
Pengestrøm fra finansiering		
Betalt udbytte	-5.000.000	-5.000.000
	-5.000.000	-5.000.000
Likvider ved årets udgang		
Pengestrøm fra drift	-6.029.972	12.996.339
Pengestrøm til investering	-1.991.884	-891.477
Pengestrøm fra finansiering	-5.000.000	-5.000.000
Nettopengestrøm (ændring i likvider)	-13.021.856	7.104.862
Likvider ved årets begyndelse	15.874.220	8.769.358
	2.852.364	15.874.220
Likvider ved årets udgang:		
Likvide beholdninger	2.852.364	15.874.220

Pengestrømsopgørelserne kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestandele

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Forslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	33.728.340	5.000.000	39.228.340
Årets resultat	0	432.775	4.500.000	4.932.775
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Egenkapital 31. december 2021	<u>500.000</u>	<u>34.161.115</u>	<u>4.500.000</u>	<u>39.161.115</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter til årsregnskabet

Note

- 1 Personaleomkostninger
- 2 Finansielle omkostninger
- 3 Skat af årets resultat
- 4 Immaterielle anlægsaktiver
- 5 Materielle anlægsaktiver
- 6 Varebeholdninger
- 7 Aktiekapital
- 8 Udskudt skat
- 9 Eventualforpligtelser
- 10 Operationel leasing
- 11 Nærtstående parter og transaktioner med disse
- 12 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
- 13 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Personaleomkostninger

kr.	2021	2020
Gager og lønninger	9.551.812	8.688.035
Bidragsbaserede pensionsordninger	986.873	808.935
Andre omkostninger til social sikring	171.013	148.821
Andre personaleomkostninger	0	0
	<u>10.709.698</u>	<u>9.645.791</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>20</u>	<u>18</u>

Selskabet har undladt at oplyse om vederlag til ledelsen med henvisning til ÅRL §98 b stk. 3, da kun 1 person i ledelsen modtager vederlag.

2 Finansielle omkostninger

kr.		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	89.918
Andre finansielle omkostninger	66.401	77.076
	<u>66.401</u>	<u>166.994</u>

3 Skat af årets resultat

kr.		
Den beregnede skat er sammensat således:		
Årets aktuelle skat	1.215.786	1.874.674
Årets regulering af udskudt skat	162.325	143.120
	<u>1.378.111</u>	<u>2.017.794</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Immaterielle aktiver

kr.	<u>Software</u>
Kostpris 1. januar 2021	3.665.064
Tilgang	<u>1.003.400</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>4.668.464</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-1.904.623
Årets afskrivninger	<u>-311.323</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>-2.215.946</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u><u>2.452.518</u></u>

5 Materielle aktiver

kr.	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmate- riel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Aktiver under opførelse</u>
Kostpris 1. januar 2021	4.252.338	324.460	1.216.964	467.585
Tilgang	995.484	0	0	0
Afgang	-13.810	0	0	0
Overførsler i årets løb	467.585	0	0	-467.585
Kostpris 31. december 2021	<u>5.701.597</u>	<u>324.460</u>	<u>1.216.964</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-3.091.873	-140.739	-1.048.826	0
Årets afskrivninger	-404.689	-55.002	-71.341	0
Af- og nedskrivninger vedrørende udgåede aktiver	<u>8.056</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned - og afskrivninger 31. december 2021	<u>-3.488.506</u>	<u>-195.741</u>	<u>-1.120.167</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u><u>2.213.091</u></u>	<u><u>128.719</u></u>	<u><u>96.797</u></u>	<u><u>0</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Varebeholdninger

kr.	2021	2020
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	35.961.027	28.218.871
Forudbetalinger for varer	586.831	651.117
	36.547.858	28.869.988

7 Aktiekapital

Virksomhedskapitalen består af 5.000 aktier à nominelt kr. 100

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

8 Udskudt skat

kr.		
Udskudt skat 1. januar	298.280	155.160
Årets regulering, jf. note 3	162.325	143.120
Udskudt skat 31. december	460.605	298.280
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	383.249	333.602
Materielle anlægsaktiver	-24.913	-81.626
Omsætningsaktiver	102.269	46.304
	460.605	298.280

9 Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for J-F. Lemvig-Müller Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter, Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Operationel leasing

Selskabet leaser ejendomme og driftsmateriel under operationelle leasingkontrakter. Leasingperioden har en uopsigelighedsperiode på mellem 6-30 mdr. (2020: 2-6 mdr.).

Uopsigelige operationelle leasingydelse er, som følger:

kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
0-1 år	511.662	433.359
1-5 år	<u>133.664</u>	<u>0</u>
	<u>645.326</u>	<u>433.359</u>

Der er i resultatopgørelsen indregnet leasingydelse vedrørende operationel leasing som følger:

<u>911.263</u>	<u>925.023</u>
----------------	----------------

11 Nærtstående parter og transaktioner med disse

Bestemmende indflydelse

- Lemvigh-Müller A/S - CVR 56973311

Transaktioner

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Lemvigh-Müller A/S, CVR 56973311.

12 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter udgangen af regnskabsåret indtruffet omstændigheder, som har haft væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling på balancetidspunktet.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Elworks A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses som en sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balance-dagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til årets varekøb tillagt forskydninger på handelsvarebeholdninger for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår svind samt eventuelle nedskrivninger som følge af ukurans. Vareforbruget indregnes efter fradrag af leverandørrabatter og bonus.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med J-F. Lemvig-Müller Holding A/S og de der tilliggende 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software og rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-10 år. Rettigheder afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsmkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktiviteter. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og solgte virksomheders pengestrømme indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, modtagne og betalte renter, modtagne udbytter og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktivitet samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Værdipapirer og banklån indgår ikke i de likvide beholdninger.