

Elworks A/S

Årsrapport 2024

1. januar – 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den 11. marts 2025

Kristian Muldbak Andersen
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 2024 for 1. januar – 31. december 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2024.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 11. marts 2025

I direktionen:

Egil Moesgaard
adm. direktør

I bestyrelsen:

Kristian Muldbak Andersen
formand

Christian Søgaard-Christensen

Egil Moesgaard

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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Elworks A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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 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.

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 11. marts 2025
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33 77 12 31

Søren Ørjan Jensen
statsaut. revisor
mne33226

Henrik Junker Andersen
statsaut. revisor
mne42818

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

Bestyrelse

Kristian Muldbak Andersen, Formand
Christian Søgaard-Christensen
Egil Moesgaard

Direktion

Egil Moesgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2024	2023	2022	2021	2020
------	------	------	------	------	------

Hovedtal

Bruttoresultat	16.753	12.759	7.260	17.929	19.623
Resultat før finansielle poster	6.281	1.980	-3.969	6.377	9.317
Resultat af finansielle poster	-458	-358	-137	-66	-167
Resultat før skat	5.823	1.623	-4.106	6.311	9.150
Årets resultat	4.544	1.270	-3.224	4.933	7.132

Anlægsaktiver	7.090	4.016	4.798	4.891	3.740
Omsætningsaktiver	41.953	41.061	55.002	46.005	50.674
Aktiver i alt	49.044	45.077	59.799	50.896	54.415
Aktiekapital	500	500	500	500	500
Egenkapital	27.251	32.707	31.437	39.161	39.228
Langfristede gældsforpligtelser	520	421	452	461	298
Kortfristede gældsforpligtelser	21.272	11.949	27.911	11.274	14.888

Nøgletal ¹⁾

Afkast af den investerede kapital (inkl. goodwill)	14,9%	4,2%	-8,0%	13,7%	19,4%
Likviditetsgrad	197,2%	343,6%	197,1%	408,0%	340,4%
Soliditetsgrad	55,6%	72,6%	52,6%	76,9%	72,1%
Egenkapitalforrentning	15,2%	4,0%	-9,1%	12,6%	18,7%

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

1) Der henvises til definitioner i anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af handel og afsætning af el-materiel og relaterede handelsprodukter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et resultat efter skat på 4,5 mio. kr. (2023: 1,3 mio. kr.), og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på 27,3 mio. kr. (2023: 32,7 mio. kr.).

Ved indgangen til 2024 forventedes en positiv udvikling i 2024 med et stabilt omsætningsniveau og et resultat efter skat på 0-3 mio. kr. Selskabet har i 2024 både opnået den forventede omsætningsvækst samt et resultat over forventningerne, hvilket betragtes som tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Den positive udvikling i omsætningen forventes at fortsætte i 2025, hvor resultatet efter skat forventes at ligge mellem 3-6 mio. kr.

Eksternt miljø

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

kr.	Note	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bruttoresultat		16.752.504	12.759.121
Personaleomkostninger	1	-9.307.301	-9.747.611
Af- og nedskrivninger		<u>-1.163.979</u>	<u>-1.031.326</u>
Resultat før finansielle poster		6.281.224	1.980.184
Finansielle indtægter	2	1.387	0
Finansielle omkostninger	3	<u>-459.818</u>	<u>-357.503</u>
Resultat før skat		5.822.793	1.622.681
Skat af årets resultat	4	<u>-1.278.950</u>	<u>-352.297</u>
Årets resultat		<u><u>4.543.843</u></u>	<u><u>1.270.384</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

kr.	Note	<u>2024</u>	<u>2023</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	5		
Software		2.093.136	1.997.381
		<u>2.093.136</u>	<u>1.997.381</u>
Materielle anlægsaktiver	6		
Produktionsanlæg og maskiner		4.676.002	1.965.551
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	26.411
Indretning af lejede lokaler		4.866	26.709
Materielle aktiver under opførelse		316.322	0
		<u>4.997.190</u>	<u>2.018.671</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.090.326</u>	<u>4.016.052</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger	7	26.552.804	25.824.251
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.633.503	5.377.406
Andre tilgodehavender		132	1.000
Periodeafgrænsningsposter	8	298.177	334.750
		<u>5.931.812</u>	<u>5.713.156</u>
Likvide beholdninger		9.468.741	9.523.562
Omsætningsaktiver i alt		41.953.357	41.060.969
AKTIVER I ALT		<u>49.043.683</u>	<u>45.077.021</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

kr.	Note	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Passiver			
Egenkapital			
Aktiekapital	9	500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.632.645	1.557.957
Overført resultat		20.574.817	20.649.505
Foreslået udbytte		4.543.843	10.000.000
Egenkapital i alt	10	<u>27.251.305</u>	<u>32.707.462</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Udskudt skat	11	519.955	420.759
		<u>519.955</u>	<u>420.759</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandørgæld		1.229.316	878.635
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.437.826	7.169.204
Selskabsskat		1.179.754	383.040
Andre gældsforpligtelser		3.425.527	3.517.921
		<u>21.272.423</u>	<u>11.948.800</u>
Gældsforpligtelser i alt		21.792.378	12.369.559
PASSIVER I ALT		<u><u>49.043.683</u></u>	<u><u>45.077.021</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

kr.	2024	2023
Pengestrøm fra drift		
Årets resultat	4.543.843	1.270.384
Reguleringer for ikke-kontante driftsposter m.v.:		
Af- og nedskrivninger	1.163.979	1.031.326
Finansielle indtægter	-1.387	0
Finansielle omkostninger	459.818	357.503
Skat af årets resultat	1.278.950	352.297
Pengestrøm fra drift før ændring i driftskapital	7.445.203	3.011.510
Ændring i driftskapital:		
Ændring i varebeholdninger	-728.553	11.137.415
Ændring i tilgodehavender	-218.656	1.999.765
Ændring i leverandørgæld og andre gældsforpligtelser	301.729	-165.494
Pengestrøm fra drift	6.799.723	15.983.196
Modtagne renter m.v.	1.387	0
Betalte renter m.v.	-459.818	-357.503
Betalt/godtgjort selskabsskat, netto	-383.040	865.131
	5.958.252	16.490.824
Pengestrøm til investering		
Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.105.960	-249.769
	-4.105.960	-249.769
Pengestrøm fra finansiering		
Betalt udbytte	-10.000.000	0
Tilbagebetaling /Optagelse af lån hos tilknyttede virksomheder	8.092.887	-17.522.265
	-1.907.113	-17.522.265
Likvide beholdninger ved årets udgang		
Pengestrøm fra drift	5.958.252	16.490.824
Pengestrøm til investering	-4.105.960	-249.769
Pengestrøm fra finansiering	-1.907.113	-17.522.265
Nettopengestrøm (ændring i likvider)	-54.821	-1.281.210
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	9.523.562	10.804.772
	9.468.741	9.523.562
Likvide beholdninger ved årets udgang:	9.468.741	9.523.562

Pengestrømsopgørelserne kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestandele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktie- kapital	Reserve for udvik- lings om- kostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	500.000	1.557.957	20.649.505	10.000.000	32.707.462
Årets resultat	0	0	0	4.543.843	4.543.843
Årets ændring i reserve for udviklingsomkostninger	0	510.480	-510.480	0	0
Opløsning af tidligere års reserve	0	-435.792	435.792	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Egenkapital 31. december 2024	<u>500.000</u>	<u>1.632.645</u>	<u>20.574.817</u>	<u>4.543.843</u>	<u>27.251.305</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	Periodeafgrænsningsposter
8	Aktiekapital
9	Resultatdisponering
10	Udskudt skat
11	Eventualposter og andre økonomiske forpligtelser
12	Nærtstående parter og transaktioner med disse
13	Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
14	Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1	Personaleomkostninger kr.	2024	2023
	Gager og lønninger	8.359.950	8.545.266
	Pensioner	761.290	977.250
	Andre omkostninger til social sikring	186.061	225.095
		<u>9.307.301</u>	<u>9.747.611</u>
	Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>15</u>	<u>16</u>
2	Finansielle indtægter kr.		
	Renteindtægter bank	1.387	0
		<u>1.387</u>	<u>0</u>
3	Finansielle omkostninger kr.		
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	453.334	163.105
	Andre finansielle omkostninger	6.484	194.398
		<u>459.818</u>	<u>357.503</u>
4	Skat af årets resultat kr.		
	Den beregnede skat er sammensat således:		
	Årets aktuelle skat	1.179.754	383.040
	Regulering af tidligere års skat	0	1
	Årets regulering af udskudt skat	99.196	-30.744
		<u>1.278.950</u>	<u>352.297</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5	Immaterielle anlægsaktiver				
	kr.				Software
	Kostpris 1. januar 2024				<u>4.311.319</u>
	Tilgang				<u>654.462</u>
	Kostpris 31. december 2024				<u>4.965.781</u>
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2024				-2.313.938
	Årets afskrivninger				<u>-558.707</u>
	Af- og nedskrivninger 31. december 2024				<u>-2.872.645</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024				<u>2.093.136</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	kr.				
		Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle aktiver under opførelse
	Kostpris 1. januar 2024	4.722.188	293.569	1.216.964	0
	Tilgang	<u>3.267.469</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>316.322</u>
	Kostpris 31. december 2024	<u>7.989.657</u>	<u>293.569</u>	<u>1.216.964</u>	<u>316.322</u>
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-2.756.637	-267.158	-1.190.255	0
	Årets afskrivninger	<u>-557.018</u>	<u>-26.411</u>	<u>-21.843</u>	<u>0</u>
	Ned - og afskrivninger 31. december 2024	<u>-3.313.655</u>	<u>-293.569</u>	<u>-1.212.098</u>	<u>0</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>4.676.002</u>	<u>0</u>	<u>4.866</u>	<u>316.322</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7	Varebeholdninger kr.	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	23.225.699	24.478.675
	Forudbetalinger for varer	<u>3.327.105</u>	<u>1.345.576</u>
		<u><u>26.552.804</u></u>	<u><u>25.824.251</u></u>
8	Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringer, licenser og abonnementer.		
9	Aktiekapital Virksomhedskapitalen består af 5.000 aktier à nominelt kr. 100		
10	Resultatdisponering kr.		
	Forslag til resultatdisponering:		
	Foreslået udbytte	4.543.843	10.000.000
	Overført resultat	<u>0</u>	<u>-8.729.616</u>
		<u><u>4.543.843</u></u>	<u><u>1.270.384</u></u>
11	Udskudt skat kr.		
	Udskudt skat 1. januar	420.759	451.503
	Årets regulering	<u>99.196</u>	<u>-30.744</u>
	Udskudt skat 31. december	<u><u>519.955</u></u>	<u><u>420.759</u></u>
	Udskudt skat vedrører:		
	Immaterielle anlægsaktiver	233.420	299.392
	Materielle anlægsaktiver	262.860	89.793
	Omsætningsaktiver	<u>23.675</u>	<u>31.574</u>
		<u><u>519.955</u></u>	<u><u>420.759</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.

De samlede fremtidige leasingydelser udgør:

	2024	2023
0-1 år	0	156.642
1-5 år	0	159.656
	<u>0</u>	<u>316.298</u>

Huslejeforpligtelser. De samlede fremtidige huslejeforpligtelser udgør:

0-1 år	474.929	490.527
	<u>474.929</u>	<u>490.527</u>

Uopsigelighedsperioden på huslejeforpligtelser er op til 6 måneder.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for J-F. Lemvigh-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.

13 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, Herlev samt J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S, Herlev.

14 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

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Elworks A/S for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis for indregning og måling er uændret i forhold til sidste år. Selskabet har i regnskabsåret skiftet regnskabsklasse fra klasse C til B, hvilket har ændret præsentationen af årsregnskabet.

Årsregnskab for 2024 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 balancedagen, 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

14 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.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten ”Reserve for udviklingsomkostninger” under egenkapitalen. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

14 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.

Aktiver med en kostpris på under DKK 33.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 salgskostninger. 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 nominel 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

14 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.

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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

Forklaring af nøgletal:

$$\text{Afkast af den investerede kapital (inkl. Goodwill)} = \frac{\text{Økonomisk resultat (inkl. Goodwill)}}{\text{Egenkapital (inkl. Goodwill)}}$$

$$\text{Liquitetsgrad} = \frac{\text{Liquide aktiver}}{\text{Kortfristet gæld}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital}}{\text{Egenkapital + Gæld}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årsresultat}}{\text{Egenkapital}}$$