

Deloitte.



Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2024	9
Balance pr. 31.12.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2024	12
Pengestrømsopgørelse for 2024	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

El-Team Fyn A/S
Cikorievej 3
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 26570492
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2024- 31.12.2024

Bestyrelse

Peter Frandsen, formand
Søren Jepsen
Kirsten von Westen Frimann
Mathias Ringsted Grüner
Jesper Lyng Jensen

Direktion

Søren Jepsen, direktør
Jan Pilegaard, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for El-Team Fyn A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 25.02.2025

Direktion

Søren Jepsen
direktør

Jan Pilegaard
adm. dir.

Bestyrelse

Peter Frandsen
formand

Søren Jepsen

Kirsten von Westen Frimann

Mathias Ringsted Grüner

Jesper Lynge Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i El-Team Fyn A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for El-Team Fyn A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i

overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den

forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 25.02.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31543

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	80.178	66.839	60.132	49.617	25.161
Driftsresultat	17.391	15.736	18.426	8.652	1.647
Resultat af finansielle poster	210	482	(510)	(460)	(420)
Årets resultat	13.639	12.590	13.814	6.379	944
Balancesum	86.721	75.378	70.457	56.764	35.276
Investeringer i materielle aktiver	1.071	1.799	686	5.636	5.906
Egenkapital	35.514	21.875	31.696	21.882	13.472
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.202	14.683	10.583	13.962	-
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(853)	368	(1.249)	(796)	-
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(16.439)	(36.501)	(4.947)	(938)	-
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	47,53	47,00	51,57	36,09	6,74
Soliditetsgrad (%)	40,95	29,02	44,99	38,55	38,19

Hoved- og nøgletallene ovenfor omfatter i 2020 kun tallene for El-Team Fyn A/S. Fra og med 2021 er selskabet fusioneret med El-Team København A/S og tallene for 2021 og frem omfatter derfor de samlede beløb.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af installatørvirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen har fastholdt fokus på projektstyring, rapportering og opfølgning, hvilket har bidraget til en yderligere styrkelse af selskabets økonomiske standpunkt. Med afsæt i en sund og stærk forretning, har man formået at øge aktiviteten overordnet set, hvilket har påvirket hele resultatopgørelsen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er i overensstemmelse med forventningen, da der fortsat vækstes i aktivitetsniveau, mens der fastholdes høj driftsindtjening.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet indregner igangværende projekter til forventet salgsværdi i forhold til projektets økonomiske stadie. Selskabet har igangværende sager, som strækker sig over flere regnskabsperioder, hvorfor uforudsete fremtidige forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på målingen af disse projekter.

Der henvises til årsregnskabets note 2 for yderligere omtale heraf.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer for det kommende regnskabsår et resultat i niveauet 8.000-10.000 t.kr. som følge af let faldende aktivitet.

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	3	80.177.726	66.838.649
Personaleomkostninger	4	(59.952.232)	(48.821.905)
Af- og nedskrivninger	5	(2.788.316)	(2.238.945)
Andre driftsomkostninger		(45.691)	(42.157)
Driftsresultat		17.391.487	15.735.642
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		925.393	227.237
Andre finansielle indtægter		7.071	717.185
Andre finansielle omkostninger		(722.837)	(462.883)
Resultat før skat		17.601.114	16.217.181
Skat af årets resultat	6	(3.962.165)	(3.627.075)
Årets resultat	7	13.638.949	12.590.106

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Goodwill		1.812.554	3.000.221
Immaterielle aktiver	8	1.812.554	3.000.221
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.839.424	2.567.997
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	9	1.839.424	2.567.997
Anlægsaktiver		3.651.978	5.568.218
Fremstillede varer og handelsvarer		544.224	850.920
Varebeholdninger		544.224	850.920
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		44.082.214	42.397.268
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	7.237.202	7.017.534
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11	27.115.803	11.631.802
Andre tilgodehavender		4.088.031	4.821.350
Tilgodehavender		82.523.250	65.867.954
Likvide beholdninger		1.206	3.091.047
Omsætningsaktiver		83.068.680	69.809.921

El-Team Fyn A/S | Balance pr. 31.12.2024

11

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital		3.755.846	3.755.846
Overført overskud eller underskud		31.758.560	18.119.611
Egenkapital		35.514.406	21.875.457
Udskudt skat	12	4.623.000	4.440.000
Andre hensatte forpligtelser	13	3.934.831	1.562.709
Hensatte forpligtelser		8.557.831	6.002.709
Leasingforpligtelser		771.893	1.589.315
Anden gæld		3.252.135	3.252.135
Langfristede gældsforpligtelser	14	4.024.028	4.841.450
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	1.189.935	1.327.950
Bankgæld		57.376	38.075
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	7.851.996	16.957.201
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.855.196	9.478.789
Gæld til tilknyttede virksomheder		375.000	225.000
Skyldig skat		3.779.165	4.567.533
Anden gæld		8.515.725	10.063.975
Kortfristede gældsforpligtelser		38.624.393	42.658.523
Gældsforpligtelser		42.648.421	47.499.973
Passiver		86.720.658	75.378.139

Begivenheder efter balancedagen	1
Usikkerhed ved indregning og måling	2
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16
Eventualforpligtelser	17

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.755.846	18.119.611	21.875.457
Årets resultat	0	13.638.949	13.638.949
Egenkapital ultimo	3.755.846	31.758.560	35.514.406

Pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Driftsresultat		17.391.487	15.735.642
Af- og nedskrivninger		2.788.316	2.281.102
Andre hensatte forpligtelser		1.940.232	1.352.709
Ændringer i arbejdskapital	15	(3.559.757)	(4.461.955)
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.560.278	14.907.498
Modtagne finansielle indtægter		932.464	944.422
Betalte finansielle omkostninger		(722.837)	(462.883)
Refunderet/(betalt) skat		(4.567.533)	(706.279)
Pengestrømme vedrørende drift		14.202.372	14.682.758
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(3.000.000)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.071.114)	(1.798.682)
Salg af materielle aktiver		218.339	5.167.071
Pengestrømme vedrørende investeringer		(852.775)	368.389
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		13.349.597	15.051.147
Afdrag på lån mv.		0	(2.329.781)

Afdrag på leasingforpligtelser	(1.538.651)	(1.378.326)
Udbetalt udbytte	0	(22.410.238)
Optagelse af ny leasinggæld	583.214	1.249.545
Ændring i indestående på cash-pool	(15.484.001)	(11.631.802)
Pengestrømme vedrørende finansiering	(16.439.438)	(36.500.602)
<hr/>		
Ændring i likvider	(3.089.841)	(21.449.455)
Likvider primo	3.091.047	24.540.502
Likvider ultimo	1.206	3.091.047
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	1.206	3.091.047
Likvider ultimo	1.206	3.091.047
<hr/>		

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Regnskabsposten "igangværende arbejder" indeholder i indeværende regnskabsperiode et væsentligt regnskabsmæssigt skøn.

3 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter udgør 906 t.kr. og omfatter lønrefusion (791 t.kr.), samt mindre øvrige driftsindtægter (115 t.kr.).

4 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	51.883.301	42.415.489
Pensioner	6.476.488	5.120.886
Andre omkostninger til social sikring	1.592.443	1.285.530
	59.952.232	48.821.905

	Ledelses- vederlag 2024 kr.	Ledelses- vederlag 2023 kr.
Direktion	2.214.000	2.067.760
Bestyrelse	0	12.500
	2.214.000	2.080.260

5 Af- og nedskrivninger

	2024 kr.	2023 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.187.667	687.667
Afskrivninger på materielle aktiver	1.600.649	1.551.278
	2.788.316	2.238.945

6 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Aktuel skat	3.779.165	4.657.533
Ændring af udskudt skat	183.000	(1.036.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	5.542
	3.962.165	3.627.075

7 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2023 kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	22.410.238
Overført resultat	13.638.949	(9.820.132)
	13.638.949	12.590.106

8 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	4.813.000
Kostpris ultimo	4.813.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.812.779)
Årets afskrivninger	(1.187.667)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.000.446)

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	7.664.089	38.035
Tilgange	1.071.114	0
Afgange	(668.869)	0
Kostpris ultimo	8.066.334	38.035
Af- og nedskrivninger primo	(5.096.092)	(38.035)
Årets afskrivninger	(1.600.649)	0
Tilbageførsel ved afgange	469.831	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.226.910)	(38.035)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.839.424	0
Ikke-ejede aktiver	2.206.202	0

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2024 kr.	2023 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	158.750.814	151.283.027
Foretagne acontofaktureringer	(159.365.608)	(161.222.694)
Overført til forpligtelser	7.851.996	16.957.201
	7.237.202	7.017.534

I en entreprenørvirksomhed er den største usikkerhed indregning af igangværende arbejder. Alle sager er indregnet i henhold til sagens forventede slutøkonomi. Denne vurdering vil være omfattet af usikkerhed indtil sagen er endeligt afleveret.

Salgsværdien af igangværende projekter udgør pr. 31.12.2024 samlet 158.751 t.kr. Disse projekter er indregnet i årsrapporten baseret på det i forbindelse med afslutningen realiserede resultat. En ændring i den indregnede dækningsgrad på igangværende sager på 1% vil påvirke årets resultat med ca. 1.210 t.kr før skat.

I den regnskabsmæssige værdi af igangværende arbejder for fremmed regning indgår spjæld- og servicesager på 9.226 t.kr. Det er ledelsens vurdering at risikoen relateret til disse sager er lav.

11 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i en cash pool ordning med InstallatørGruppens øvrige koncernselskaber.

I tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indgår derfor selskabets likvide midler på 27.116 t.kr. El-Team Fyn A/S hæfter derfor solidarisk med de øvrige koncernselskaber i cash pool ordningen for den samlede gæld i

cash pool ordningen, som pr. statusdagen udgør en gæld på netto 14.297 t.kr.

12 Udskudt skat

Bevægelser i året	2024 kr.	2023 kr.
Primo	4.440.000	5.476.000
Indregnet i resultatopgørelsen	183.000	(1.036.000)
Ultimo	4.623.000	4.440.000

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, igangværende arbejder og skattemæssige underskud.

13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter sagsspecifikke garantihensættelser mv.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2024 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald efter 12 måneder 2024 kr.
Leasingforpligtelser	1.189.935	1.327.950	771.893
Anden gæld	0	0	3.252.135
	1.189.935	1.327.950	4.024.028

15 Ændring i arbejdskapital

	2024 kr.	2023 kr.
Ændring i varebeholdninger	306.696	(608.237)
Ændring i tilgodehavender	(739.405)	(16.779.908)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.127.048)	12.926.190
	(3.559.757)	(4.461.955)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med en samlet restforpligtelse på 1.738 t.kr. Længste forpligtelse løber til 1. januar 2029.

17 Eventualforpligtelser

Pengeinstitutter har afgivet garantier for 45.113 t.kr. til sikkerhed for selskabets forpligtelser vedrørende entreprisekontrakter.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med InstallatørGruppen A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder for fremmed regning mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved

årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat. Selskabets likvide beholdninger indgår i cash-pool ordning med koncernens øvrige selskaber. Indestående herpå indgår i ændringer i arbejdskapital i pengestrømsopgørelsen.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

