

LASØ A/S

Fr. Frederiksen-ip Aqq. B-734, Postboks 194, 3961 Uummannaq

CVR-nr. 15 85 21 00

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juli 2020.

Ole Louis Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for LASØ A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ummannaq, den 27. maj 2020

Direktion

Ole Louis Sørensen

Bestyrelse

Karla Astrid Amalie Duda
Sørensen
Formand

Henrik Bøtter Madsen

Ole Louis Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LASØ A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LASØ A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing Mors, den 27. maj 2020

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Flemming Hansen

statsautoriseret revisor
mne32244

Selskabsoplysninger

Selskabet	LASØ A/S Fr. Frederiksen-ip Aqq. B-734 Postboks 194 3961 Uummannaq CVR-nr.: 15 85 21 00 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Karla Astrid Amalie Duda Sørensen, Formand Henrik Bøtter Madsen Ole Louis Sørensen
Direktion	Ole Louis Sørensen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	18.843	16.748	20.981	17.881	18.175
Resultat af ordinær primær drift	1.039	1.347	4.483	-151	1.907
Finansielle poster, netto	1.502	-222	-451	-527	-391
Årets resultat	2.851	765	4.573	-471	1.014
Balance:					
Balancesum	33.095	37.986	37.604	38.400	36.293
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.652	1.071	2.594	1.436	2.322
Egenkapital	23.586	25.836	28.071	23.498	23.969
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	7.864	2.451	4.743	-964	1.403
Investeringsaktivitet	-2.462	-976	-1.213	-1.436	-2.322
Finansieringsaktivitet	788	-3.000	0	0	0
Pengestrømme i alt	6.189	-1.525	3.530	-2.400	-919
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	47	40	41	48	44
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	250,8	210,6	286,3	178,3	215,2
Soliditetsgrad	71,3	68,0	74,6	61,2	66,0
Egenkapitalforrentning	11,5	2,8	17,7	-2,0	4,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af entreprenørvirksomhed samt drift af mekanikerværksted og værelses-/ejendomsudlejning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 18.843.185 mod 16.747.763 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.850.811 mod 765.265 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2018 forventede en bruttofortjeneste for 2019 i niveauet 18.000 - 19.000 t.kr. og et ordinært resultat efter skat på 2.000 - 2.500 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I regnskabsåret er der gennemført en grenspaltning af selskabet, hvor der er overført ejendomme for t.kr. 6.310 til selskabet Upernavik Accommodations ApS. Spaltningen har herudover haft indvirkning på den udskudte skat på t.kr. 1.209 og egenkapitalen med t.kr. 5.101. Grenspaltningen er foretaget som led i et igangværende generationsskifte af selskabet.

I regnskabsåret er den langvarige tvist selskabet havde med selvstyret blevet afgjort. Afgørelsen heraf har haft negativ indvirkning på selskabets bruttofortjeneste, men haft positiv indflydelse på selskabets finansielle indtægter.

Selskabets likvider er i 2019 steget med 6.189.474, nemlig fra -3.137.887 til 3.051.587

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LASØ A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 tilflyde 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

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:

	Brugstid
Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Anvendt regnskabspraksis

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Udskudt skat er skatten af alle 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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

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 virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	18.843.185	16.747.763
1 Personaleomkostninger	-17.112.611	-14.703.958
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-691.272	-696.866
Driftsresultat	1.039.302	1.346.939
Andre finansielle indtægter	1.899.141	4.097
3 Andre finansielle omkostninger	-397.158	-226.102
Resultat før skat	2.541.285	1.124.934
4 Skat af årets resultat	309.526	-359.669
Ordinært resultat efter skat	2.850.811	765.265
Årets resultat	2.850.811	765.265
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	2.918.503	0
Overføres til overført resultat	0	765.265
Disponeret fra overført resultat	-67.692	0
Disponeret i alt	2.850.811	765.265

Balance 31. december

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Grunde og bygninger	12.057.979	18.156.465
6	Produktionsanlæg og maskiner	1.771.887	7.280
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	479.566	493.078
8	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	95.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.309.432</u>	<u>18.751.823</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>14.309.432</u>	<u>18.751.823</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	6.168.263	6.183.328
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.479.350	2.477.521
	Varebeholdninger i alt	<u>8.647.613</u>	<u>8.660.849</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.326.527	9.985.723
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	195.000	0
	Andre tilgodehavender	16.993	24.994
	Periodeafgrænsningsposter	442.524	467.017
	Tilgodehavender i alt	<u>6.981.044</u>	<u>10.477.734</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.157.337</u>	<u>95.470</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>18.785.994</u>	<u>19.234.053</u>
	Aktiver i alt	<u>33.095.426</u>	<u>37.985.876</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
10 Virksomhedskapital	2.500.000	2.500.000
11 Overført resultat	18.167.805	23.336.497
12 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.918.503	0
Egenkapital i alt	23.586.308	25.836.497
Hensatte forpligtelser		
13 Hensættelser til udskudt skat	1.498.281	3.016.807
Hensatte forpligtelser i alt	1.498.281	3.016.807
Gældsforpligtelser		
14 Leasingforpligtelser	521.048	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	521.048	0
Kortfristet del af langfristet gæld	267.006	0
Gæld til pengeinstitutter	105.750	3.233.357
Modtagne forudbetalinger fra kunder	10.097	22.117
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.133.375	1.556.979
Selskabsskat	0	179.257
Anden gæld	4.973.561	4.132.937
Periodeafgrænsningsposter	0	7.925
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.489.789	9.132.572
Gældsforpligtelser i alt	8.010.837	9.132.572
Passiver i alt	33.095.426	37.985.876
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16 Eventualposter		
17 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	2.850.811	765.265
18 Reguleringer	-1.216.980	1.238.171
19 Ændring i driftskapital	4.907.001	669.597
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.540.832	2.673.033
Renteindbetalinger og lignende	1.899.141	4.097
Renteudbetalinger og lignende	-397.158	-226.102
Pengestrøm fra ordinær drift	8.042.815	2.451.028
Betalt selskabsskat	-179.257	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.863.558	2.451.028
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.652.444	-1.071.455
Salg af materielle anlægsaktiver	95.500	0
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	94.806	94.999
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.462.138	-976.456
Optagelse af langfristet gæld	1.022.900	0
Afdrag på langfristet gæld	-234.846	0
Betalt udbytte	0	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	788.054	-3.000.000
Ændring i likvider	6.189.474	-1.525.428
Likvider 1. januar 2019	-3.137.887	-1.612.459
Likvider 31. december 2019	3.051.587	-3.137.887
Likvider		
Likvide beholdninger	3.157.337	95.470
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-105.750	-3.233.357
Likvider 31. december 2019	3.051.587	-3.137.887

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	16.314.152	14.051.788
Pensioner	611.525	520.913
Personaleomkostninger i øvrigt	186.934	131.257
	<u>17.112.611</u>	<u>14.703.958</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>47</u>	<u>40</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	595.029	656.497
Mindre nyanskaffelser	96.243	40.369
	<u>691.272</u>	<u>696.866</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	397.158	226.102
	<u>397.158</u>	<u>226.102</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	179.257
Årets regulering af udskudt skat	-309.526	180.412
	<u>-309.526</u>	<u>359.669</u>

Noter

5. Grunde og bygninger

Kostpris 1. januar 2019	37.553.765	36.971.372
Tilgang i årets løb	633.163	582.393
Afgang i årets løb	-95.000	0
Overførsler	-10.954.297	0
Kostpris 31. december 2019	27.137.631	37.553.765
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-19.397.300	-18.827.615
Årets afskrivninger	-326.843	-569.685
Overførsler	4.644.491	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-15.079.652	-19.397.300
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	12.057.979	18.156.465

6. Produktionsanlæg og maskiner

Kostpris 1. januar 2019	16.114.258	17.099.892
Tilgang i årets løb	1.902.269	0
Afgang i årets løb	-2.905.333	-985.634
Kostpris 31. december 2019	15.111.194	16.114.258
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-16.106.978	-17.077.012
Årets afskrivninger	-137.662	-15.600
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.905.333	985.634
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-13.339.307	-16.106.978
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.771.887	7.280
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	944.897	0

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	3.799.351	3.894.662
Tilgang i årets løb	117.012	489.062
Afgang i årets løb	-1.504.347	-584.373
Kostpris 31. december 2019	2.412.016	3.799.351
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-3.306.273	-3.819.434
Årets afskrivninger	-130.524	-71.212
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.504.347	584.373
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-1.932.450	-3.306.273
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	479.566	493.078
8. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2019	0	95.000
Kostpris 31. december 2019	0	95.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	95.000
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	7.745.286	95.000
Modtagne acontobetalinge	-7.550.286	-95.000
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	195.000	0
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	195.000	0
	195.000	0
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	2.500.000	2.500.000
	2.500.000	2.500.000

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	23.336.497	22.571.232
Udtaget ved gennemført grenspaltning	-5.101.000	0
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-67.692</u>	<u>765.265</u>
	<u>18.167.805</u>	<u>23.336.497</u>
12. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2019	0	3.000.000
Udloddet udbytte	0	-3.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.918.503</u>	<u>0</u>
	<u>2.918.503</u>	<u>0</u>
13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019	3.016.807	2.836.395
Udskudt skat af årets resultat	-309.526	180.412
Regulering af udskudt skat ved spaltningen	<u>-1.209.000</u>	<u>0</u>
	<u>1.498.281</u>	<u>3.016.807</u>
14. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	788.054	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-267.006</u>	<u>0</u>
	<u>521.048</u>	<u>0</u>
15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<p>Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 8.650 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i selskabets grunde og bygninger. Der er afgivet ejerpantebreve på nom. 2.200 t.kr. i tekniske anlæg og maskiner.</p>		
<p>Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 5.025 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør 0 t.kr.</p>		

Noter

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Garantiforpligtelser	5.996
Eventualforpligtelser i alt	5.996

Ikke indregnede lejeforpligtelser

Selskabets har indgået 4 stk. lejeforpligtelser vedr. ejendomme alle med 3 måneders opsigelse. Den samlede leje for de 4 lejemål udgør på årsbasis t.kr. 480.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Der er afgivet sædvanlige arbejds- og betalingsgarantier til bygherre for 5.996 t.kr. Garantierne er afgivet på selskabets vegne af Nordea og Tryg.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ole Louis Sørensen, Upernavik Hovedaktionær

18. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	595.029	656.497
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-500	0
Andre finansielle indtægter	-1.899.141	-4.097
Andre finansielle omkostninger	397.158	226.102
Skat af årets resultat	-309.526	359.669
	<u>-1.216.980</u>	<u>1.238.171</u>

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	13.236	-30.203
Ændring i tilgodehavender	3.496.690	-91.792
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>1.397.075</u>	<u>791.592</u>
	<u>4.907.001</u>	<u>669.597</u>