

LASØ A/S
Fr. Frederiksen-ip Aqq. B-734, Postboks 194, 3961 Uummannag

CVR-nr. 15 85 21 00

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juli 2021.

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 2020	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ummannaq, den 6. juli 2021

Direktion

Peter Stevn

Bestyrelse

Ole Louis Sørensen
Formand

Peter Stevn

Søren Elkiær Christensen

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 regnskabsbrugerne 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 6. juli 2021

RSM Danmark

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	Ole Louis Sørensen, Formand Peter Stevn Søren Elkiær Christensen
Direktion	Peter Stevn
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors
Bankforbindelse	Grønlandsbanken

Hovedtal og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	19.490	18.843	16.748	20.981	17.881
Resultat af primær drift	-631	1.039	1.347	4.483	-151
Finansielle poster, netto	-218	1.502	-222	-451	-527
Årets resultat	-566	2.851	765	4.573	-471
Balance:					
Balancesum	32.762	33.095	37.986	37.604	38.400
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.653	2.652	1.071	2.594	1.436
Egenkapital	20.102	23.586	25.836	28.071	23.498
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-25	7.669	2.451	4.743	-964
Investeringsaktivitet	-2.848	-2.267	-976	-1.213	-1.436
Finansieringsaktivitet	-2.399	788	-3.000	0	0
Pengestrømme i alt	-5.272	6.189	-1.525	3.530	-2.400
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	43	47	40	41	48
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	158,1	250,8	210,6	286,3	178,3
Soliditetsgrad	61,4	71,3	68,0	74,6	61,2
Egenkapitalforrentning	-2,6	11,5	2,8	17,7	-2,0

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 19.489.951 mod 18.843.185 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -565.622 mod 2.850.811 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2019 forventede en bruttofortjeneste for 2020 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 ikke tilfredsstillende.

Regnskabsåret har i stor udstrækning været påvirket af covid 19 udfordringer, som har besværliggjort tilgang af nyt personale, samt det har givet store udfordringer omkring rejser på Grønland, som har medført manglende kapacitetsudnyttelse af selskabets mandskab og driftsmidler. Selskabet er igang med en transformation fra den virksomhed den har været til at være en mere tidsvarende entreprenørvirksomhed. Denne proces koster ressourcer i forbindelse med udskiftning af personale og økonomisstyringen af selskabet. Denne proces har kostet tid og ressourcer i årets løb, og vil koste ressourcer i de kommende år, for at vi kan få virksomheden tilpasset det forretningsmiljø virksomheden er en del af.

Vi er ikke tilfredse med resultat for 2020, men er tilfredse med den udvikling vi har startet med opbygning af en ny organisation og personalesammensætning tilpasset fremtidens udfordringer. Vi forventer et bruttoresultat på ca. 20.000 t.kr. for 2021 og et årsresultat på 1.000 - 2.000 t.kr. for 2021.

Selskabets likvider er i 2020 faldet med 5.272.396, nemlig fra 3.051.587 til -2.220.809

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.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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 salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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.

Alle øvrige 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 såvel immaterielle som 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	19.489.951	18.843.185
1 Personaleomkostninger	-19.313.054	-17.112.611
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-807.740	-691.272
Driftsresultat	-630.843	1.039.302
Andre finansielle indtægter	6.958	1.899.141
3 Andre finansielle omkostninger	-225.395	-397.158
Resultat før skat	-849.280	2.541.285
4 Skat af årets resultat	283.658	309.526
Ordinært resultat efter skat	-565.622	2.850.811
Årets resultat	-565.622	2.850.811
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	2.918.503
Disponeret fra overført resultat	-565.622	-67.692
Disponeret i alt	-565.622	2.850.811

Balance 31. december

Aktiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Grunde og bygninger	12.371.193	12.057.979
6	Produktionsanlæg og maskiner	2.800.748	1.771.887
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	675.545	479.566
8	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	240.983	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>16.088.469</u>	<u>14.309.432</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.088.469</u>	<u>14.309.432</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	7.058.386	6.168.263
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.554.236	2.479.350
	Varebeholdninger i alt	<u>9.612.622</u>	<u>8.647.613</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.714.049	6.326.527
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.658.866	195.000
	Andre tilgodehavender	9.746	16.993
	Periodeafgrænsningsposter	518.462	442.524
	Tilgodehavender i alt	<u>6.901.123</u>	<u>6.981.044</u>
	Likvide beholdninger	<u>160.129</u>	<u>3.157.337</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>16.673.874</u>	<u>18.785.994</u>
	Aktiver i alt	<u>32.762.343</u>	<u>33.095.426</u>

Balance 31. december

Passiver	2020	2019
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
10 Virksomhedskapital	2.500.000	2.500.000
11 Overført resultat	17.602.183	18.167.805
12 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.918.503
Egenkapital i alt	<u>20.102.183</u>	<u>23.586.308</u>
Hensatte forpligtelser		
13 Hensættelser til udskudt skat	1.209.323	1.498.281
Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.209.323</u>	<u>1.498.281</u>
Gældsforpligtelser		
14 Leasingforpligtelser	901.379	521.048
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>901.379</u>	<u>521.048</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	405.708	267.006
Gæld til pengeinstitutter	2.380.938	105.750
Modtagne forudbetalinger fra kunder	350.887	10.097
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.723.602	2.133.375
Anden gæld	4.688.323	4.973.561
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.549.458</u>	<u>7.489.789</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>11.450.837</u>	<u>8.010.837</u>
Passiver i alt	<u>32.762.343</u>	<u>33.095.426</u>
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16 Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2020	2019
Årets resultat	-565.622	2.850.811
17 Reguleringer	808.356	-1.216.980
18 Ændring i driftskapital	-44.308	4.712.000
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	198.426	6.345.831
Renteindbetalinger og lignende	6.958	1.899.141
Renteudbetalinger og lignende	-225.395	-397.158
Pengestrøm fra ordinær drift	-20.011	7.847.814
Betalt selskabsskat	0	-179.257
Betalt tillæg selskabsskat	-5.300	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-25.311	7.668.557
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.652.615	-2.652.444
Salg af materielle anlægsaktiver	0	95.500
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-195.000	289.807
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.847.615	-2.267.137
Optagelse af langfristet gæld	925.000	1.022.900
Afdrag på langfristet gæld	-405.967	-234.846
Betalt udbytte	-2.918.503	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.399.470	788.054
Ændring i likvider	-5.272.396	6.189.474
Likvider 1. januar 2020	3.051.587	-3.137.887
Likvider 31. december 2020	-2.220.809	3.051.587
Likvider		
Likvide beholdninger	160.129	3.157.337
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.380.938	-105.750
Likvider 31. december 2020	-2.220.809	3.051.587

Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	18.434.872	16.314.152
Pensioner	712.450	611.525
Personaleomkostninger i øvrigt	165.732	186.934
	<u>19.313.054</u>	<u>17.112.611</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>43</u>	<u>47</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	303.471	595.029
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	180.973	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	132.916	0
Afskrivning på leasede aktiver	190.380	0
Mindre nyanskaffelser	0	96.243
	<u>807.740</u>	<u>691.272</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	225.395	397.158
	<u>225.395</u>	<u>397.158</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-288.958	-309.526
Regulering af udskudt skat tidligere år	5.300	0
	<u>-283.658</u>	<u>-309.526</u>

Noter

5. Grunde og bygninger

Kostpris 1. januar 2020	27.137.631	37.553.765
Tilgang i årets løb	616.685	633.163
Afgang i årets løb	0	-95.000
Overførsler	0	-10.954.297
Kostpris 31. december 2020	27.754.316	27.137.631
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-15.079.652	-19.397.300
Årets afskrivninger	-303.471	-326.843
Overførsler	0	4.644.491
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-15.383.123	-15.079.652
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	12.371.193	12.057.979

6. Produktionsanlæg og maskiner

Kostpris 1. januar 2020	15.111.194	16.114.258
Tilgang i årets løb	1.240.315	1.902.269
Afgang i årets løb	0	-2.905.333
Overførsler	195.554	0
Kostpris 31. december 2020	16.547.063	15.111.194
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-13.339.307	-16.106.978
Årets afskrivninger	-358.119	-137.662
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.905.333
Overførsler	-48.889	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-13.746.315	-13.339.307
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	2.800.748	1.771.887
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.679.517	944.897

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2020	2.412.016	3.799.351
Tilgang i årets løb	554.632	117.012
Afgang i årets løb	0	-1.504.347
Overførsler	-195.554	0
Kostpris 31. december 2020	2.771.094	2.412.016
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-1.932.450	-3.306.273
Årets afskrivninger	-211.988	-130.524
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.504.347
Overførsler	48.889	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-2.095.549	-1.932.450
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	675.545	479.566
8. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Tilgang i årets løb	240.983	0
Kostpris 31. december 2020	240.983	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	240.983	0
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	14.892.288	7.745.286
Modtagne acontobetalinger	-13.233.422	-7.550.286
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.658.866	195.000
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	1.658.866	195.000
	1.658.866	195.000
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2020	2.500.000	2.500.000
	2.500.000	2.500.000

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2020	18.167.805	23.336.497
Udtaget ved gennemført grenspaltning	0	-5.101.000
Årets overførte overskud eller underskud	-565.622	-67.692
	<u>17.602.183</u>	<u>18.167.805</u>
12. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2020	2.918.503	0
Udloddet udbytte	-2.918.503	0
Udbytte for regnskabsåret	0	2.918.503
	<u>0</u>	<u>2.918.503</u>
13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2020	1.498.281	3.016.807
Udskudt skat af årets resultat	-288.958	-309.526
Regulering af udskudt skat ved spaltningen	0	-1.209.000
	<u>1.209.323</u>	<u>1.498.281</u>
14. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.307.087	788.054
Heraf forfalder inden for 1 år	-405.708	-267.006
	<u>901.379</u>	<u>521.048</u>
15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
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.		

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 5.025 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør 0 t.kr.

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

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. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	873.577	595.029
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-500
Andre finansielle indtægter	-6.958	-1.899.141
Andre finansielle omkostninger	225.395	397.158
Skat af årets resultat	-283.658	-309.526
	<u>808.356</u>	<u>-1.216.980</u>

Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-965.009	13.236
Ændring i tilgodehavender	274.921	3.301.690
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	645.780	1.397.074
	<u>-44.308</u>	<u>4.712.000</u>