



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

SHAMROCK HOLDING A/S
MAGNESMINDEVEJ 8, GJURUP, 9800 HJØRRING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. maj 2019

Claus Mohr Pedersen

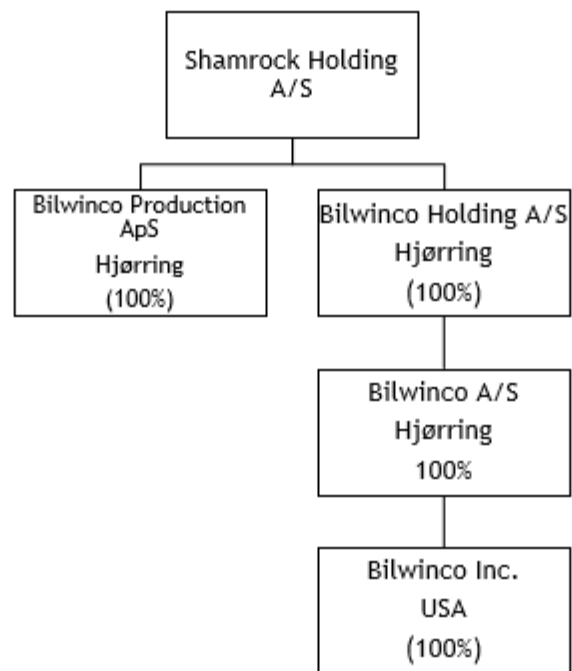
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Shamrock Holding A/S Magnesmindevej 8 Gjurup 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 18 62 79 06 Stiftet: 8. maj 1995 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gitte Pedersen, formand Claus Mohr Pedersen Martin Mohr Pedersen Michael Mohr Pedersen
Direktion	Claus Mohr Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Østergade 8 9800 Hjørring

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Shamrock Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 23. maj 2019

Direktion:

Claus Mohr Pedersen

Bestyrelse:

Gitte Pedersen
Formand

Claus Mohr Pedersen

Martin Mohr Pedersen

Michael Mohr Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Shamrock Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Shamrock Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 23. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9879

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	40.232	49.827	54.478	29.314	37.378
Driftsresultat.....	4.092	8.968	14.182	-6.025	1.107
Finansielle poster, netto.....	-2.326	-2.772	2.118	-1.215	-2.787
Årets resultat.....	2.951	4.479	18.623	-6.604	-1.962
Balance					
Balancesum.....	83.188	77.969	81.252	79.617	82.104
Egenkapital.....	25.317	22.191	18.086	-614	5.791
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-463	7.943	-1.153	-1.238	2.091
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-113	-3.710	2.474	-469	-2.680
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-2.312	-3.483	4.177	-1.470	1.991
Pengestrømme i alt.....	-2.888	750	5.498	-3.177	1.402
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	0	-2	-3.980	-162	-1.021
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	66	70	66	62	64
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	30,4	28,5	22,3	Neg.	7,1
Egenkapitalforrentning.....	12,4	22,2	719,3	-96,9	-19,3

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er ejendomsudlejning samt investering i tilknyttede virksomheder

Koncernens væsentligste aktivitet består i udvikling, produktion og markedsføring af fuldautomatiske veje-doseringsløsninger, ligesom selskaberne udbyder veje- og pakkøløsninger. Koncernens produkter og ydelser sælges såvel til fødevarerindustrien til håndtering af ferske/frosne produkter af kød, fisk, fjerkræ, grøntsager samt chips, snacks, konfekture m.m., som til hardwareindustrien til afvejning og pakning af søm, skruer, møtrikker, plasticdele etc. Løsningerne afsættes i EU, Nord- og Sydamerika samt i mindre omfang til det øvrige verdensmarked.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke særlig usikkerhed ved indregning eller måling for selskabets aktiver, udover det som er normalt for branchen i tilknytning til regnskabsmæssige skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har sammenfattende realiseret et positivt resultat der kan betegnes som tilfredsstillende. Samtidig har der været anvendt ressourcer på udvikling af produkter og processer med henblik på fortsat skærpelse af konkurrencekraft og produktionsoptimering.

Datterselskabet Bilwinco Sales A/S har atter fået bekræftet, at de i tidligere år igangsatte tiltag har vist sig rigtige hvilket afspejler sig i en positiv udvikling på aktivitet og driftsresultat. Det er ledelsens overbevisning, at der samlede potentiale endnu ikke har udmøntet sig, hvilket medfører fortsat positive forventninger til det kommende regnskabsår.

Moderselskabets egne aktiviteter har været overskudsgivende.

Datterselskabet Bilwinco Production ApS har som primær fokusområde at levere underleverandørarbejde til Bilwinco Sales A/S. Det er besluttet at fusionere de 2 driftsselskaber i 2019.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat indfrier knap forventningerne hertil, hvilket kan henføres til en uensartet ordretilgang.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Ordretilgangen kombineret med de beskrevne indsatser understøtter de udarbejdede budgetter, som udviser et positivt driftsresultat for 2019.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2018 tkr.	2017 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		40.232	49.827	1.942	1.716
Personaleomkostninger.....	1	-33.037	-36.971	-508	-603
Af- og nedskrivninger.....		-3.103	-3.887	-447	-447
Andre driftsomkostninger.....		0	-1	0	-1
DRIFTSRESULTAT		4.092	8.968	987	665
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		0	0	1.826	3.624
Andre finansielle indtægter.....	2	361	289	621	629
Andre finansielle omkostninger.....		-2.687	-3.061	-567	-521
RESULTAT FØR SKAT		1.766	6.196	2.867	4.397
Skat af årets resultat.....	3	1.185	-1.717	84	83
ÅRETS RESULTAT	4	2.951	4.479	2.951	4.480

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2018 tkr.	2017 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter..		208	4.917	0	0
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		3.938	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	4.146	4.917	0	0
Grunde og bygninger.....		34.765	35.039	34.765	35.039
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.149	2.146	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.371	1.762	704	876
Indretning af lejede lokaler.....		1.494	1.942	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	38.779	40.889	35.469	35.915
Kapitalandele i datter- virksomheder.....		0	0	701	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		0	0	5.263	5.263
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		242	378	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	242	378	5.964	5.263
ANLÆGSAKTIVER.....		43.167	46.184	41.433	41.178
Råvarer og hjælpematerialer.....		10.510	9.557	6	6
Varer under fremstilling.....		1.954	2.810	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.682	3.777	2.024	2.024
Varebeholdninger.....		16.146	16.144	2.030	2.030
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		9.244	9.428	0	250
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	5.699	1.719	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	160	51
Udskudt skatteaktiv.....	9	4.470	2.918	594	510
Andre tilgodehavender.....		1.767	47	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....	10	1.155	803	26	25
Tilgodehavender.....		22.335	14.915	780	836
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		105	105	105	105
Værdipapirer.....		105	105	105	105
Likvide beholdninger.....		1.435	621	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		40.021	31.785	2.915	2.971
AKTIVER.....		83.188	77.969	44.348	44.149

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2018 tkr.	2017 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Selskabskapital.....	11	500	500	500	500
Reserve for opskrivninger.....		0	0	4.235	4.274
Overført overskud.....		24.817	21.691	20.582	17.417
EGENKAPITAL.....		25.317	22.191	25.317	22.191
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virks.....		0	0	1.331	2.630
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	0	1.331	2.630
Gæld til realkreditinstitutter.....		0	10.375	0	10.375
Banklån.....		14.423	2.909	13.879	2.589
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..		4.457	6.208	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	12	18.880	19.492	13.879	12.964
Kortfristet del af langfristet gæld.	12	2.478	3.928	570	2.242
Gæld til pengeinstitutter.....		20.611	16.909	1.156	1.264
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	2.684	827	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.326	3.489	164	121
Selskabsskat.....		227	203	0	0
Anden gæld.....		8.349	9.752	1.931	2.047
Periodeafgrænsningsposter.....	13	316	1.178	0	690
Kortfristede gældsforpligtelser ...		38.991	36.286	3.821	6.364
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		57.871	55.778	17.700	19.328
PASSIVER.....		83.188	77.969	44.348	44.149
 Eventualposter mv.	14				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
 Nærtstående parter	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen		
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	500	21.691	22.191
Overførsel til/fra andre poster.....		175	175
Forslag til resultatdisponering.....		2.951	2.951
Egenkapital 31. december 2018.....	500	24.817	25.317

	Moderselskabet				I alt
	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	
Egenkapital 1. januar 2018.....	500	4.274	0	17.417	22.191
Valutakursreguleringer.....			175		175
Overførsel til/fra andre poster.....		-39	-2.001	2.040	
Forslag til resultatdisponering.....			1.826	1.125	2.951
Egenkapital 31. december 2018.....	500	4.235	0	20.582	25.317

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2018	2017
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	2.951	4.479
Årets afskrivninger tilbageført.....	3.130	3.761
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	425	-375
Skat af årets resultat tilbageført.....	-1.185	1.717
Betalt selskabsskat.....	-343	-221
Ændring i varebeholdninger.....	-2	-2.292
Ændring i tilgodehavender.....	-5.868	2.516
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	429	-1.642
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-463	7.943
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	0	-1.533
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-249	-2.118
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-189	-59
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	325	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-113	-3.710
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	12.350	0
Afdrag på lån.....	-14.662	-3.483
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.312	-3.483
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-2.888	750
Likvider 1. januar.....	-16.288	-17.038
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-19.176	-16.288
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	1.435	621
Gæld til pengeinstitutter.....	-20.611	-16.909
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-19.176	-16.288

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2018 tkr.	2017 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: Koncernen: 66 (2017: 70) Moderselskabet: 2 (2017: 2)					
Løn og gager.....	28.922	32.571	497	590	
Pensioner.....	2.302	2.587	3	5	
Andre omkostninger til social sikring	586	627	8	8	
Andre personaleomkostninger.....	1.227	1.186	0	0	
	33.037	36.971	508	603	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	50	50	50	50	
	50	50	50	50	
Andre finansielle indtægter					2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	621	624	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	361	289	0	5	
	361	289	621	629	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	367	386	0	0	
Regulering af udskudt skat.....	-1.552	1.331	-84	-83	
	-1.185	1.717	-84	-83	
Forslag til resultatdisponering					4
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	1.826	0	
Overført resultat.....	2.951	4.479	1.125	4.480	
	2.951	4.479	2.951	4.480	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

5

	Koncernen	
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udv. projekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 1. januar 2018.....	8.179	3.938
Kostpris 31. december 2018.....	8.179	3.938
Afskrivninger 1. januar 2018.....	7.199	0
Årets afskrivninger	772	0
Afskrivninger 31. december 2018.....	7.971	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	208	3.938

Koncernens udviklingsprojekter skal henføres til de vægte og den teknologi, som har dannet grundlag for den positive udvikling i omsætningen og indtjening. Denne udvikling forventes at fortsætte for de kommende år.

Materielle anlægsaktiver

6

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2018.....	30.332	6.756
Tilgang	0	87
Afgang.....	0	-15
Kostpris 31. december 2018.....	30.332	6.828
Opskrivninger 1. januar 2018.....	5.908	0
Opskrivninger 31. december 2018.....	5.908	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	1.201	4.610
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-15
Årets afskrivninger	274	1.084
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	1.475	5.679
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	34.765	1.149
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	29.341	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018.....	6.115	2.809
Tilgang.....	63	99
Afgang.....	-1.435	-463
Kostpris 31. december 2018.....	4.743	2.445
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	4.353	868
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.435	-463
Årets afskrivninger	454	546
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	3.372	951
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	1.371	1.494
	Moderselskabet	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018.....	30.332	2.726
Kostpris 31. december 2018.....	30.332	2.726
Opskrivninger 1. januar 2018.....	5.908	0
Opskrivninger 31. december 2018.....	5.908	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	1.201	1.849
Årets afskrivninger	274	173
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	1.475	2.022
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	34.765	704
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	29.341	

Finansielle anlægsaktiver

7

	Koncernen	
	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2018.....		378
Tilgang.....		189
Afgang.....		-325
Kostpris 31. december 2018.....		242
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		242

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

7

	Morderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2018.....	9.967	14.888
Kostpris 31. december 2018.....	9.967	14.888
Opskrivninger 1. januar 2018.....	-9.967	-9.625
Valutakursregulering.....	176	0
Årets opskrivninger	528	0
Opskrivninger 31. december 2018.....	-9.263	-9.625
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	704	5.263

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Bilwinco Production ApS, Hjørring.....	-11.234	-907	100 %
Bilwinco Holding A/S, Hjørring.....	703	2.733	100 %
Bilwinco Sales A/S, Hjørring.....	3.103	2.746	100 %

	Koncernen		Morderselskabet	
	2018 tkr.	2017 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	16.277	5.174	0	0
Acontofaktureringer.....	-13.262	-4.282	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	3.015	892	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	5.699	1.719	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-2.684	-827	0	0
	3.015	892	0	0

8

NOTER

Note

Udskudt skatteaktiv

9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver samt fremførte skattemæssige underskud.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2018 tkr.	2017 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	2.918	4.249	-958	427
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	1.552	-1.331	1.552	83
Udskudt skatteaktiv 31. december.	4.470	2.918	594	510

Selskabet og koncernen har vendt den negative udvikling og forventer at udnytte skatteværdien af fremførte underskud over en kortere årrække.

Periodeafgrænsningsposter

10

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært husleje, forsikringer og messer, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

	2018 tkr.	2017 tkr.
Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 5 stk. a nom. 100.000 kr.....	500	500
	500	500

11

Langfristede gældsforpligtelser

12

	Koncernen				
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	0	0	0	12.118	1.743
Banklån.....	15.369	946	11.480	4.048	1.139
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	5.989	1.532	0	7.254	1.046
	21.358	2.478	11.480	23.420	3.928
	Moderselskabet				
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	0	0	0	12.118	1.743
Banklån.....	14.449	570	11.480	3.088	499
	14.449	570	11.480	15.206	2.242

NOTER

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		Note
	2018 tkr.	2017 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	
Periodeafgrænsningsposter					13
Periodeafgrænsningsposter indeholder primært leje, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.					
Eventualposter mv.					14
Eventualaktiver					
Koncernen					
Koncernen har et ikke indregnet skatteaktiv. Eventualaktivet udgør 1.384 tkr. pr. 31. december 2018.					
Eventualforpligtelser					
Koncernen					
<i>Operationelle leje- og leasingkontrakter</i>					
Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 844 tkr.					
Leje- og leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 11-94 mdr. med en samlet restforpligtelse på 3.121 tkr.					
Moderselskabet					
<i>Kautions</i>					
Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for et datterselskabers engagement med pengeinstitut og øvrige kreditgivere. Gælden udgør 26.182 tkr. pr. 31. december 2018.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.					

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

15

Koncernen

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der stillet følgende sikkerheder:

Ejerpantebreve på i alt 29.600 tkr., der giver pant i grunde og bygninger. Aktiverne omfattet af pantet har en regnskabsmæssig værdi på 34.765 tkr. pr. 31. december 2018.

Ejerpantebreve på i alt 25.771 tkr. der giver virksomhedspant i fordringer, lagre, driftsmidler, drivmidler samt immaterielle rettigheder. Aktiverne omfattet af pantet har en regnskabsmæssig værdi på 39.222 tkr. pr. 31. december 2018.

Ejerpantebreve på i alt 500 tkr., der giver pant i driftsmidler. Aktiverne omfattet af pantet har en regnskabsmæssig værdi på 257 tkr. pr. 31. december 2018.

Hensigtserklæring overfor moderselskabets kreditinstitut om ikke at påtage sig forpligtelser over andre kreditgivere samt ikke at pantsætte selskabets værdipapirbeholdning til anden side.

Moderselskabet

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der stillet følgende sikkerheder:

Ejerpantebreve på i alt 29.600 tkr., der giver pant i grunde og bygninger. Aktiverne omfattet af pantet har en regnskabsmæssig værdi på 34.765 tkr. pr. 31. december 2018.

Ejerpantebreve på i alt 500 tkr., der giver pant i driftsmidler. Aktiverne omfattet af pantet har en regnskabsmæssig værdi på 257 tkr. pr. 31. december 2018.

Pantsætning af aktierne i datterselskabet Bilwinco Holding A/S.

Hensigtserklæring overfor kreditinstitut om ikke at påtage sig forpligtelser over andre kreditgivere samt ikke at pantsætte selskabets værdipapirbeholdning til anden side.

Nærtstående parter

16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Claus Mohr Pedersen, Magnesmindevej 8, 9800 Hjørring, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Shamrock Holding A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Shamrock Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Shamrock Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen ved anskaffelsen.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver samt driftstabserstatning.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Grunde og bygninger måles til kostpris tillagt eventuelle opskrivninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Opskrivning til dagsværdi foretages kun for erhvervsudlejningsejendomme, som kan sidestilles med investeringsejendom. Opskrivning, reduceret med udskudt skat, bindes på en særskilt post under egenkapitalen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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 og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger og installationer.....	10-50 år	71-88 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets 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 betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der ikke er selvstændige enheder, men er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Opfylder de udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.