

Skagen Sandblæseri og Skibs-service ApS

Danmarksgade 56, 2., 9900 Frederikshavn
CVR-nr. 25 80 91 22

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.05.18

Ole Juul Conradsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 27

Selskabet

Skagen Sandblæseri og Skibs-service ApS
Danmarksgade 56, 2.
9900 Frederikshavn
Telefon: 98 48 15 00
Hjemsted: Frederikshavn
CVR-nr.: 25 80 91 22
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Dennis Christian Conradsen

Bestyrelse

Ole Juul Conradsen, formand
Dennis Christian Conradsen
Jan Christian Conradsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordjyske Bank A/S

Modervirksomhed

JMC 13 Holding ApS, Frederikshavn

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Skagen Sandblæseri og Skibs-service ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 28. maj 2018

Direktionen

Dennis Christian Conradsen

Bestyrelsen

Ole Juul Conradsen
Formand

Dennis Christian Conradsen

Jan Christian Conradsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Skagen Sandblæseri og Skibs-service ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skagen Sandblæseri og Skibs-service ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er 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.

Hjørring, den 28. maj 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16817

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	12.100	20.580	16.943	15.205	3.125
Indeks	387	659	542	487	100
Finansielle poster i alt	404	-30	334	-331	-16
Indeks	-2.525	188	-2.088	2.069	100
Årets resultat	9.732	16.009	13.174	11.191	1.518
Indeks	641	1.055	868	737	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	57.793	54.052	40.144	50.604	43.929
Indeks	132	123	91	115	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.041	8.743	3.990	4.010	1.167
Indeks	432	749	342	344	100
Egenkapital	17.074	12.342	6.334	18.159	6.969
Indeks	245	177	91	261	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	2.047	25.565	14.197	27.345	-264
Investeringer	-4.386	-8.118	-2.279	-3.959	-1.523
Finansiering	-5.000	-10.000	-25.000	0	-7.500
Årets pengestrømme	-7.339	7.447	-13.082	23.386	-9.287

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	66,2%	171,4%	107,6%	89,1%	24,4%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	29,5%	22,8%	15,8%	35,9%	15,9%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	222	328	221	279	153

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i overfladebehandling indenfor skibs-, vindmølle- og offshore-industrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 9.731.574 mod DKK 16.008.754 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.073.923.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2018 en høj aktivitet indenfor vindmøllebranchen. I kraft af dette forventes det, at selskabet vil kunne realisere et tilfredsstillende overskud.

Videnressourcer

Personalet er selskabets vigtigste vidensressource, og der anvendes løbende ressourcer til sikring af en kvalificeret medarbejderstab.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabet er meget afhængig af nogle få kunder, hvorfor der til stadighed søges efter nye forretningsområder samt kunder indenfor eksisterende fagområder.

Eksternt miljø

Selskabets primære arbejdsområder er overfladebehandling (sandblæsning og maling). Disse processer er underlagt strenge miljøkrav. På baggrund af disse krav har selskabet udarbejdet en samlet strategi for selskabets/koncernens miljøarbejde.

Til styring af de miljømæssige forhold er der i denne forbindelse blevet udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssigt forsvarlig drift og indgår som en naturlig del i koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Selskabet er desuden ISO 9901-, ISO 14001- samt OHSAS 18001-godkendt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet udfører ikke egentlige forskningsaktiviteter, men søger til stadighed at udvikle på eksisterende tekniske løsninger indenfor overfladebehandling med henblik på rationalisering af processer samt minimering af miljøpåvirkning.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	180.007.549	275.833.190
1	Personaleomkostninger	-164.522.596	-252.369.060
	Resultat før af- og nedskrivninger	15.484.953	23.464.130
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.385.152	-2.884.564
	Resultat før finansielle poster	12.099.801	20.579.566
2	Finansielle indtægter	837.385	493.555
	Finansielle omkostninger	-433.611	-523.356
	Finansielle poster i alt	403.774	-29.801
	Resultat før skat	12.503.575	20.549.765
	Skat af årets resultat	-2.772.001	-4.541.011
	Årets resultat	9.731.574	16.008.754

Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	10.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.000.000	5.000.000
Overført resultat	-268.426	1.008.754
I alt	9.731.574	16.008.754

Note	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
AKTIVER		
	0	0
	0	0
4 Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
Indretning af lejede lokaler	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.186.282	12.090.429
5 Materielle anlægsaktiver i alt	13.186.282	12.090.429
6 Deposita	63.625	63.625
Finansielle anlægsaktiver i alt	63.625	63.625
Anlægsaktiver i alt	13.249.907	12.154.054
Råvarer og hjælpematerialer	3.158.273	4.338.316
Varebeholdninger i alt	3.158.273	4.338.316
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.707.428	3.449.729
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	36.908.560	10.662.491
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	14.465.177
7 Udskudt skatteaktiv	273.483	449.005
Andre tilgodehavender	299.965	21.404
Tilgodehavender i alt	40.189.436	29.047.806
Likvide beholdninger	1.195.004	8.512.287
Omsætningsaktiver i alt	44.542.713	41.898.409
Aktiver i alt	57.792.620	54.052.463

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	6.873.923	7.142.349
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.000.000	5.000.000
	Egenkapital i alt	17.073.923	12.342.349
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	27.203	5.480
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.041.918	11.660.243
	Gæld til tilknyttede virksomheder	978.115	0
	Selskabsskat	2.596.479	4.468.037
	Anden gæld	22.074.982	25.576.354
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	40.718.697	41.710.114
	Gældsforpligtelser i alt	40.718.697	41.710.114
	Passiver i alt	57.792.620	54.052.463

- 8 Eventualforpligtelser
 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 10 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	200.000	6.133.595	10.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-10.000.000	0
Betalt udbytte	0	0	-10.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	11.008.754	5.000.000
Saldo pr. 31.12.16	200.000	7.142.349	5.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	200.000	7.142.349	5.000.000
Betalt udbytte	0	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-268.426	10.000.000
Saldo pr. 31.12.17	200.000	6.873.923	10.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	9.731.574	16.008.754
11 Reguleringer	5.658.796	7.575.376
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.180.043	-983.305
Tilgodehavender	-11.317.152	-442.445
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.381.675	5.373.387
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-4.394.815	2.530.737
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.240.121	30.062.504
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	837.385	493.555
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-433.611	-523.356
Betalt selskabsskat	-2.596.479	-4.468.037
Pengestrømme fra driften	2.047.416	25.564.666
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.041.422	-8.743.392
Salg af materielle anlægsaktiver	655.000	625.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	500
Pengestrømme fra investeringer	-4.386.422	-8.117.892
Betalt udbytte	-5.000.000	-10.000.000
Pengestrømme fra finansiering	-5.000.000	-10.000.000
Årets samlede pengestrømme	-7.339.006	7.446.774
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	8.506.807	1.060.033
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.167.801	8.506.807
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.195.004	8.512.287
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-27.203	-5.480
I alt	1.167.801	8.506.807

	2017	2016
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	140.489.785	225.595.678
Pensioner	14.882.846	18.125.639
Andre omkostninger til social sikring	1.927.124	1.738.356
Andre personaleomkostninger	7.222.841	6.909.387
I alt	164.522.596	252.369.060
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	222	328

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	837.385	493.555
I alt	837.385	493.555

3. Resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	10.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.000.000	5.000.000
Overført resultat	-268.426	1.008.754
I alt	9.731.574	16.008.754

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.17	2.500.000
Kostpris pr. 31.12.17	2.500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-2.500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-2.500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	2.479.177	33.382.668
Tilgang i året	0	5.041.422
Afgang i året	0	-932.500
Kostpris pr. 31.12.17	2.479.177	37.491.590
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-2.479.177	-21.292.239
Afskrivninger i året	0	-3.385.152
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	372.083
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-2.479.177	-24.305.308
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0	13.186.282

6. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.17	63.625
Kostpris pr. 31.12.17	63.625

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
7. Udskudt skat		
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	273.483	449.005
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.17	273.483	449.005

8. Eventualforpligtelser*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for søsterselskabers mellemværende med kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Søsterselskabers gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 262.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 5.000, skadesløsbrev på t.DKK 6.000 med pant i driftsmateriel og inventar samt ejerpantebrev på t.DKK 2.000 med pant i driftsmateriel, inventar og goodwill.

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse Grundlag for indflydelse

Ole Juul Conradsen Hovedanpartshaver

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden JMC 13 Holding ApS, Frederikshavn.

	2017	2016
	DKK	DKK

11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-94.583	120.000
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.385.152	2.884.564
Finansielle indtægter	-837.385	-493.555
Finansielle omkostninger	433.611	523.356
Skat af årets resultat	2.772.001	4.541.011
<hr/>		
I alt	5.658.796	7.575.376

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Indretning af lejede lokaler	5 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10	0

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.