

Skagen Sandblæseri og Skibs-service ApS

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

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.19

Ole Juul Conradsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	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
Telefax: 98 48 05 25
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 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 31. maj 2019

Direktionen

Dennis Christian Conradsen

Bestyrelsen

Ole Juul Conradsen
Formand

Dennis Christian
Conradsen

Jan Christian Conradsen

Til kapitalejeren i Skagen Sandblæseri og Skibs-service ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skagen Sandblæseri og Skibs-service ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

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 31. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16817

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	10.151	12.100	20.580	16.943	15.205
Indeks	67	80	135	111	100
Finansielle poster i alt	-276	404	-30	334	-331
Indeks	83	-122	9	-101	100
Årets resultat	7.687	9.732	16.009	13.174	11.191
Indeks	69	87	143	118	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	44.621	57.793	54.052	40.144	50.604
Indeks	88	114	107	79	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.066	5.041	8.743	3.990	4.010
Indeks	126	126	218	100	100
Egenkapital	14.761	17.074	12.342	6.334	18.159
Indeks	81	94	68	35	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	12.175	2.047	25.565	14.197	27.345
Investeringer	-3.274	-4.386	-8.118	-2.279	-3.959
Finansiering	-10.000	-5.000	-10.000	-25.000	0
Årets pengestrømme	-1.099	-7.339	7.447	-13.082	23.386

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	48,3%	66,2%	171,4%	107,6%	89,1%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	33,1%	29,5%	22,8%	15,8%	35,9%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	153	222	328	221	279

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 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 7.687.091 mod DKK 9.731.574 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.761.014.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2019 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 9001-, ISO 14001- samt ISO 45001-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.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	134.839.859	180.007.549
1	Personaleomkostninger	-119.665.588	-164.522.596
	Resultat før af- og nedskrivninger	15.174.271	15.484.953
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.023.026	-3.385.152
	Resultat før finansielle poster	10.151.245	12.099.801
2	Finansielle indtægter	4.446	837.385
	Finansielle omkostninger	-280.849	-433.611
	Resultat før skat	9.874.842	12.503.575
	Skat af årets resultat	-2.187.751	-2.772.001
	Årets resultat	7.687.091	9.731.574
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	10.000.000
	Overført resultat	2.687.091	-268.426
	I alt	7.687.091	9.731.574

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	0	0
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
	Indretning af lejede lokaler	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.010.271	13.186.282
5	Materielle anlægsaktiver i alt	12.010.271	13.186.282
	Deposita	0	63.625
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	63.625
	Anlægsaktiver i alt	12.010.271	13.249.907
	Råvarer og hjælpematerialer	4.156.009	3.158.273
	Varebeholdninger i alt	4.156.009	3.158.273
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.368.541	2.707.428
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.232.490	36.908.560
7	Udskudt skatteaktiv	533.758	273.483
	Andre tilgodehavender	1.235.747	299.965
	Tilgodehavender i alt	28.370.536	40.189.436
	Likvide beholdninger	84.042	1.195.004
	Omsætningsaktiver i alt	32.610.587	44.542.713
	Aktiver i alt	44.620.858	57.792.620

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	9.561.014	6.873.923
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	10.000.000
	Egenkapital i alt	14.761.014	17.073.923
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	15.463	27.203
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.235.613	15.041.918
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.139.791	978.115
	Selskabsskat	2.448.026	2.596.479
	Anden gæld	7.020.951	22.074.982
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.859.844	40.718.697
	Gældsforpligtelser i alt	29.859.844	40.718.697
	Passiver i alt	44.620.858	57.792.620

- 8 Eventualforpligtelser
 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 10 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 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
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	200.000	6.873.923	10.000.000
Betalt udbytte	0	0	-10.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.687.091	5.000.000
Saldo pr. 31.12.18	200.000	9.561.014	5.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	7.687.091	9.731.574
11 Reguleringer	6.977.865	5.658.796
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-997.736	1.180.043
Tilgodehavender	12.079.175	-11.317.152
Leverandører af varer og tjenesteydelser	193.695	3.381.675
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-11.040.808	-4.394.815
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.899.282	4.240.121
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	4.446	837.385
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-280.849	-433.611
Betalt selskabsskat	-2.448.026	-2.596.479
Pengestrømme fra driften	12.174.853	2.047.416
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.065.500	-5.041.422
Salg af materielle anlægsaktiver	1.727.800	655.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	63.625	0
Pengestrømme fra investeringer	-3.274.075	-4.386.422
Betalt udbytte	-10.000.000	-5.000.000
Pengestrømme fra finansiering	-10.000.000	-5.000.000
Årets samlede pengestrømme	-1.099.222	-7.339.006
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.167.801	8.506.807
Likvide beholdninger ved årets slutning	68.579	1.167.801
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	84.042	1.195.004
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-15.463	-27.203
I alt	68.579	1.167.801

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	100.444.229	140.489.785
Pensioner	12.399.861	14.882.846
Andre omkostninger til social sikring	1.351.587	1.927.124
Andre personaleomkostninger	5.469.911	7.222.841
I alt	119.665.588	164.522.596
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	153	222

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	4.446	837.385
I alt	4.446	837.385

3. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	10.000.000
Overført resultat	2.687.091	-268.426
I alt	7.687.091	9.731.574

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.18	2.500.000
Kostpris pr. 31.12.18	2.500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-2.500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-2.500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	2.479.177	37.491.590
Tilgang i året	0	5.065.500
Afgang i året	0	-3.795.750
Kostpris pr. 31.12.18	2.479.177	38.761.340
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-2.479.177	-24.305.308
Afskrivninger i året	0	-5.023.026
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.577.265
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-2.479.177	-26.751.069
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	12.010.271

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.368.541	2.707.428
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.368.541	2.707.428

7. Udskudt skat

Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	533.758	273.483
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.18	533.758	273.483

8. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3 - 53 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 59, i alt t.DKK 177 - 3.127.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for søsterselskabet OC Ejendomme ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancen t.DKK 2.859.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier på t.DKK 272.

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 mv.

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.

2018	2017
DKK	DKK

11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-509.315	-94.583
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.023.026	3.385.152
Finansielle indtægter	-4.446	-837.385
Finansielle omkostninger	280.849	433.611
Skat af årets resultat	2.187.751	2.772.001
I alt	6.977.865	5.658.796

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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:

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien 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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.