

Skagen Sandblæseri og Skibs-service ApS

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

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.04.21

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
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 01.01.20 - 31.12.20 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 28. april 2021

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 01.01.20 - 31.12.20, 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. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 28. april 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16817

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	12.151	6.413	10.151	12.100	20.580
Indeks	59	31	49	59	100
Finansielle poster i alt	107	-312	-276	404	-30
Indeks	-357	1.040	920	-1.347	100
Årets resultat	9.103	4.736	7.687	9.732	16.009
Indeks	57	30	48	61	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	58.894	41.362	44.621	57.793	54.052
Indeks	109	77	83	107	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.179	4.360	5.066	5.041	8.743
Indeks	25	50	58	58	100
Egenkapital	23.600	14.497	14.761	17.074	12.342
Indeks	191	117	120	138	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-1.090	640	12.175	2.047	25.565
Investeringer	-1.352	-3.380	-3.274	-4.386	-8.118
Finansiering	-362	-4.638	-10.000	-5.000	-10.000
Årets pengestrømme	-2.804	-7.378	-1.099	-7.339	7.447

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	47,8%	32,4%	48,3%	66,2%	171,4%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	40,1%	35,0%	33,1%	29,5%	22,8%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	146	181	153	222	328

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 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 9.102.782 mod DKK 4.735.833 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 23.599.629.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2021 en høj aktivitet indenfor vindmøllebranchen. I kraft af dette forventes det, at selskabet vil kunne realisere et tilfredsstillende overskud.

Videnressourcer

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

Finansielle 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.

Resultatopgørelse

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	121.863.483	131.289.571
1	Personaleomkostninger	-106.337.094	-120.118.212
	Resultat før af- og nedskrivninger	15.526.389	11.171.359
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.940.080	-4.758.102
	Andre driftsomkostninger	-9.612	0
	Resultat før finansielle poster	11.576.697	6.413.257
2	Finansielle indtægter	372.858	186.432
3	Finansielle omkostninger	-265.919	-498.061
	Resultat før skat	11.683.636	6.101.628
	Skat af årets resultat	-2.580.854	-1.365.795
	Årets resultat	9.102.782	4.735.833
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	9.102.782	4.735.833
	I alt	9.102.782	4.735.833

AKTIVER		31.12.20	31.12.19
Note		DKK	DKK
	Goodwill	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
	Indretning af lejede lokaler	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.456.114	11.053.469
6	Materielle anlægsaktiver i alt	8.456.114	11.053.469
	Anlægsaktiver i alt	8.456.114	11.053.469
	Råvarer og hjælpematerialer	2.626.171	3.005.939
	Varebeholdninger i alt	2.626.171	3.005.939
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.863.122	2.144.859
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.237.217	21.898.929
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.463.852
8	Udskudt skatteaktiv	715.240	597.838
	Andre tilgodehavender	8.881.460	62.027
	Tilgodehavender i alt	47.697.039	27.167.505
	Likvide beholdninger	114.999	134.796
	Omsætningsaktiver i alt	50.438.209	30.308.240
	Aktiver i alt	58.894.323	41.361.709

	31.12.20	31.12.19
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Selskabskapital	200.000	200.000
Overført resultat	23.399.629	14.296.847
Egenkapital i alt	23.599.629	14.496.847
Anden gæld	0	362.081
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	362.081
Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.228.933	7.444.216
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.931.576	6.604.707
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.552.649	0
Selskabsskat	2.698.256	1.429.875
Anden gæld	15.883.280	11.023.983
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.294.694	26.502.781
Gældsforpligtelser i alt	35.294.694	26.864.862
Passiver i alt	58.894.323	41.361.709

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20		
Saldo pr. 01.01.20	200.000	14.296.847
Forslag til resultatdisponering	0	9.102.782
Saldo pr. 31.12.20	200.000	23.399.629

Pengestrømsopgørelse

Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	9.102.782	4.735.833
12 Reguleringer	6.423.607	6.013.899
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	379.768	1.150.070
Tilgodehavender	-20.412.132	1.267.111
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.673.131	-8.630.906
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	7.411.946	-2.374.910
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	232.840	2.161.097
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	372.858	186.432
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-265.919	-498.061
Betalt selskabsskat	-1.429.875	-1.209.875
Pengestrømme fra driften	-1.090.096	639.593
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.178.697	-4.359.633
Salg af materielle anlægsaktiver	826.360	979.960
Pengestrømme fra investeringer	-1.352.337	-3.379.673
Betalt udbytte	0	-5.000.000
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	362.081
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-362.081	0
Pengestrømme fra finansiering	-362.081	-4.637.919
Årets samlede pengestrømme	-2.804.514	-7.377.999
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-7.309.420	68.579
Likvide beholdninger ved årets slutning	-10.113.934	-7.309.420
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	114.999	134.796
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-10.228.933	-7.444.216
I alt	-10.113.934	-7.309.420

	2020	2019
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	90.158.699	101.250.363
Pensioner	8.639.941	11.390.121
Andre omkostninger til social sikring	1.640.265	1.077.388
Andre personaleomkostninger	5.898.189	6.400.340
I alt	106.337.094	120.118.212
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	146	181

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	372.858	186.432
I alt	372.858	186.432

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	77.849	368.748
Øvrige finansielle omkostninger i alt	188.070	129.313
I alt	265.919	498.061

4. Resultatdisponering

Overført resultat	9.102.782	4.735.833
I alt	9.102.782	4.735.833

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.20	2.500.000
Kostpris pr. 31.12.20	2.500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-2.500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-2.500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	2.479.177	41.575.973
Tilgang i året	0	2.178.697
Afgang i året	0	-1.598.777
Kostpris pr. 31.12.20	2.479.177	42.155.893
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-2.479.177	-30.522.504
Afskrivninger i året	0	-3.940.080
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	762.805
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-2.479.177	-33.699.779
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	8.456.114

	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.863.122	2.144.859
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.863.122	2.144.859

8. Udskudt skat

Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	715.240	597.838
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.20	715.240	597.838

9. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6 - 69 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 124, i alt t.DKK 744 - 8.556.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for søsterselskabet OC Ejendomme ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier på t.DKK 299.

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. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet JMC 13 Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

10. 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.

11. 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.

	2020 DKK	2019 DKK
--	-------------	-------------

12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-421.627
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.940.080	4.758.102
Andre driftsomkostninger	9.612	0
Finansielle indtægter	-372.858	-186.432
Finansielle omkostninger	265.919	498.061
Skat af årets resultat	2.580.854	1.365.795
I alt	6.423.607	6.013.899

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

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 for-

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige 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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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.