

JS Stål ApS

Tagholm 10, 9400 Nørresundby
CVR-nr. 32 14 93 75

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.12.17

Claus Søhus Larsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 28

Selskabet

JS Stål ApS
Tagholm 10
9400 Nørresundby
Hjemmeside: www.jsstaal.dk
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 32 14 93 75
Stiftet: 13. maj 2009
Regnskabsår: 01.10 - 30.09
8. regnskabsår

Direktion

Olav Bjerre Jansen
Claus Søhus Larsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jutlander Bank

Advokat

Advokatfirmaet Vingaardshus

Modervirksomhed

JS Stål Holding ApS, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 for JS Stål 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. 30.09.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 15. december 2017

Direktionen

Olav Bjerre Jansen

Claus Søhus Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JS Stål ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JS Stål ApS for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17, 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. 30.09.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 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.

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.

Aalborg, den 15. december 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Karin German Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. 41306

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	9.854	7.747	5.275	4.610	3.799
Resultat før af- og nedskrivninger	1.490	1.619	855	1.115	678
Resultat af primær drift	1.042	1.219	421	701	266
Finansielle poster i alt	-262	-305	-406	-430	-423
Årets resultat	636	706	5	223	-146
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	11.427	5.276	5.359	5.148	5.885
Egenkapital	1.671	1.035	329	323	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-547	1.925	76	349	312
Investeringer	-4.604	0	112	-227	-1.340
Finansiering	3.726	-604	-257	-231	-147
Årets pengestrømme	-1.425	1.321	-69	-109	-1.175

Nøgletal

2016/17 2015/16 2014/15 2013/14 2012/13

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	47%	104%	2%	105%	-292%
----------------------------	-----	------	----	------	-------

Soliditet

Egenkapitalandel	15%	20%	6%	6%	2%
------------------	-----	-----	----	----	----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	19	15	11	9	8
---------------------------	----	----	----	---	---

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 forarbejdning af stål og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.16 - 30.09.17 udviser et resultat på DKK 635.623 mod DKK 706.364 for tiden 01.10.15 - 30.09.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.670.790.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
	9.853.676	7.747.205
Bruttofortjeneste		
1 Personaleomkostninger	-8.363.721	-6.128.118
	1.489.955	1.619.087
Resultat før af- og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-448.169	-400.143
	1.041.786	1.218.944
Resultat før finansielle poster		
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	137.922	-26.063
3 Andre finansielle indtægter	0	4.896
4 Andre finansielle omkostninger	-400.004	-283.791
	779.704	913.986
Resultat før skat		
5 Skat af årets resultat	-144.081	-207.622
	635.623	706.364
Årets resultat		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	62.322	0
Overført resultat	573.301	706.364
	635.623	706.364
I alt		

	30.09.17	30.09.16
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	5.203.996	0
Indretning af lejede lokaler	0	367.982
Produktionsanlæg og maskiner	1.198.649	1.879.110
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	52.197	16.639
6 Materielle anlægsaktiver i alt	6.454.842	2.263.731
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	262.322	124.400
8 Deposita	22.500	57.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	284.822	181.900
Anlægsaktiver i alt	6.739.664	2.445.631
Råvarer og hjælpematerialer	458.333	326.854
Varer under fremstilling	328.040	152.115
Varebeholdninger i alt	786.373	478.969
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	0	254.425
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.559.590	1.831.412
Tilgodehavende selskabsskat	0	8.000
Periodeafgrænsningsposter	324.074	53.390
Tilgodehavender i alt	3.883.664	2.147.227
Likvide beholdninger	17.177	204.190
Omsætningsaktiver i alt	4.687.214	2.830.386
Aktiver i alt	11.426.878	5.276.017

PASSIVER		30.09.17	30.09.16
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	62.322	0
	Overført resultat	1.483.468	910.167
	Egenkapital i alt	1.670.790	1.035.167
	Hensættelser til udskudt skat	329.639	264.635
	Hensatte forpligtelser i alt	329.639	264.635
10	Gæld til realkreditinstitutter	2.309.136	0
10	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.873.083	1.756.165
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.182.219	1.756.165
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	600.000	300.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.237.941	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.135.417	895.495
	Selskabsskat	79.077	0
	Anden gæld	1.191.795	1.024.555
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.244.230	2.220.050
	Gældsforpligtelser i alt	9.426.449	3.976.215
	Passiver i alt	11.426.878	5.276.017

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.10.16 - 30.09.17			
Saldo pr. 01.10.16	125.000	0	910.167
Forslag til resultatdisponering	0	62.322	573.301
Saldo pr. 30.09.17	125.000	62.322	1.483.468

Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	635.623	706.364
13 Reguleringer	854.332	912.723
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-307.404	-109.094
Tilgodehavender	-1.744.437	-50.688
Leverandører af varer og tjenesteydelser	239.922	270.743
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	167.240	469.741
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-154.724	2.199.789
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	4.897
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-400.004	-283.791
Betalt selskabsskat	8.000	4.000
Pengestrømme fra driften	-546.728	1.924.895
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.999.280	0
Salg af materielle anlægsaktiver	360.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	35.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-4.604.280	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	2.500.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-90.864	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	1.800.000	0
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-483.082	-603.973
Pengestrømme fra finansiering	3.726.054	-603.973
Årets samlede pengestrømme	-1.424.954	1.320.922
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	204.190	16.897
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-1.133.629
Likvide beholdninger ved årets slutning	-1.220.764	204.190
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	17.177	204.190
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-1.237.941	0
I alt	-1.220.764	204.190

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	7.348.974	5.554.797
Pensioner	618.967	386.166
Andre omkostninger til social sikring	187.664	68.715
Andre personaleomkostninger	208.116	118.440
I alt	8.363.721	6.128.118

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	19	15
--	----	----

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	137.922	-26.063
---	---------	---------

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	0	4.896
-------------------------	---	-------

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	333.534	243.017
Øvrige finansielle omkostninger	66.470	40.774
I alt	400.004	283.791

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	79.077	0
Årets regulering af udskudt skat	65.004	207.622
I alt	144.081	207.622

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions-anlæg, drifts- og materialer	Andre anlæg, drifts- og inventar
Kostpris pr. 01.10.16	0	610.598	3.194.113	48.700
Tilgang i året	4.944.280	0	0	55.000
Afgang i året	0	0	-700.000	-23.000
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	610.598	-610.598	0	0
Kostpris pr. 30.09.17	5.554.878	0	2.494.113	80.700
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.16	0	-242.616	-1.315.003	-32.061
Afskrivninger i året	-108.266	0	-330.461	-9.442
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	350.000	13.000
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-242.616	242.616	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.17	-350.882	0	-1.295.464	-28.503
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.17	5.203.996	0	1.198.649	52.197

7. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.10.16	200.000
Kostpris pr. 30.09.17	200.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.16	-75.600
Årets resultat fra kapitalandele	137.922
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.17	62.322
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.17	262.322

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Seapeeler ApS, Frederikshavn	20%	1.311.612	619.309	262.322

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.10.16	57.500
Tilgang i året	22.500
Afgang i året	-57.500
Kostpris pr. 30.09.17	22.500

	30.09.17 DKK	30.09.16 DKK
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	254.425

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.17	Gæ 3
Gæld til realkreditinstitutter	100.000	0	2.409.136	
Gæld til øvrige kreditinstitutter	500.000	0	3.373.083	2.0
I alt	600.000	0	5.782.219	2.0

11. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3-100 måneder og en samlet ydelse på i alt t.DKK 880.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for associeret virksomheds gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 133.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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 JS Stål Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med 3 måneders opsigelsesvarsel. Selskabets samlede huslejeoplygtelse er pr. 30. september 2017 opgjort til t.DKK 23.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.409 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 5.204.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 5.204. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 3.000 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 0 henligger i selskabets besiddelse.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.000, der giver pant i produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.251. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 3.000 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 0 henligger i selskabets besiddelse.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.000, der giver pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 3.560. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 1.000 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 0 henligger i selskabets besiddelse.

Til sikkerhed for en leverance har Jutlander Bank overfor en kunde stillet en betalingsgaranti på t.DKK 600.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	448.169	400.143
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-137.922	26.063
Finansielle indtægter	0	-4.896
Finansielle omkostninger	400.004	283.791
Skat af årets resultat	144.081	207.622
I alt	854.332	912.723

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B 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 og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 DKK
Bygninger	25	1.260.000
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

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".

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelæssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

14. 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 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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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