

S B V A/S

Klostervang 1, 4200 Slagelse
CVR-nr. 67 14 64 17

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.05.19

Jim Jensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 29

Selskabet

S B V A/S
Klostervang 1
4200 Slagelse
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 67 14 64 17
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jim Jensen

Bestyrelse

Søren Stampe
Jim Jensen
Shanie Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for S B V A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens 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.

Slagelse, den 23. maj 2019

Direktionen

Jim Jensen

Bestyrelsen

Søren Stampe
Formand

Jim Jensen

Shanie Jensen

Til kapitalejeren i S B V A/S**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for S B V A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 23. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11503

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	45.603	53.555	58.049	53.542	44.939
Resultat af primær drift	-2.871	3.453	5.792	6.637	4.336
Finansielle poster i alt	-1.040	1.989	1.087	998	46
Årets resultat	-3.105	4.224	5.337	5.753	3.259

Balance

Samlede aktiver	87.198	90.386	89.864	77.991	70.481
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.078	1.197	665	1.201	2.682
Egenkapital	63.042	66.147	61.923	54.224	48.472

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-5%	7%	9%	11%	13%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	72%	73%	69%	70%	69%

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

Koncernens aktiviteter består i industriel produktion af maskiner og maskindele samt salg af industrielle serviceydelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -3.105.334 mod DKK 4.224.493 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 63.041.874.

Årets resultat er påvirket af negativt afkast på koncernens eksterne investeringer.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Forventet udvikling

På baggrund af ordrebeholdningerne forventes et positivt og forbedret resultat i koncernen for 2019.

Eksternt miljø

Koncernen har ikke aktiviteter, der påvirker miljøet i særlig grad.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen videreuddanner til stadighed personalet, opnår certifikater, ISO-godkendelser m.v.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	45.603.197	53.555.398	318.802	301.153
1	Personaleomkostninger	-46.525.947	-47.800.045	-4.000.000	-2.070.000
	Resultat før af- og nedskrivninger	-922.750	5.755.353	-3.681.198	-1.768.847
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.948.579	-2.302.483	-117.944	-117.944
	Resultat før finansielle poster	-2.871.329	3.452.870	-3.799.142	-1.886.791
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	604.408	3.973.246
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.415.283	797.893	1.415.283	797.893
2	Andre finansielle indtægter	210.901	1.470.957	251.867	1.457.189
3	Andre finansielle omkostninger	-2.665.721	-280.191	-2.652.615	-46.553
	Resultat før skat	-3.910.866	5.441.529	-4.180.199	4.294.984
4	Skat af årets resultat	805.532	-1.217.036	1.074.865	-70.491
	Årets resultat	-3.105.334	4.224.493	-3.105.334	4.224.493
5	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	13.016.605	12.497.944	4.717.781	4.835.725
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.101.236	2.514.536	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	16.117.841	15.012.480	4.717.781	4.835.725
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.588.562	24.982.011
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	23.588.562	24.982.011
	Anlægsaktiver i alt	16.117.841	15.012.480	28.306.343	29.817.736
	Råvarer og hjælpematerialer	692.798	895.871	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	194.781	188.656	0	0
	Varebeholdninger i alt	887.579	1.084.527	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.553.232	5.037.174	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.186.291	22.877.328	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.420.604	7.793.309
11	Udskudt skatteaktiv	1.029.219	210.048	659.619	0
	Tilgodehavende selskabsskat	929.236	0	1.088.979	1.327.597
	Andre tilgodehavender	6.157	854	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	158.793	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	32.862.928	28.125.404	8.169.202	9.120.906
	Andre værdipapirer og kapitalandele	26.811.251	28.330.971	26.811.251	28.330.971
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	26.811.251	28.330.971	26.811.251	28.330.971
	Likvide beholdninger	10.518.060	17.832.962	881.953	910.478
	Omsætningsaktiver i alt	71.079.818	75.373.864	35.862.406	38.362.355
	Aktiver i alt	87.197.659	90.386.344	64.168.749	68.180.091

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
PASSIVER					
Note					
10	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	21.390.562	24.784.246
	Overført resultat	62.541.874	65.647.208	41.151.312	40.862.962
	Egenkapital i alt	63.041.874	66.147.208	63.041.874	66.147.208
11	Hensættelser til udskudt skat	0	0	0	233.531
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	0	233.531
12	Gæld til realkreditinstitutter	5.057.973	5.057.973	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.057.973	5.057.973	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	391.240	0	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.782.119	1.141.150	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.486.771	3.192.111	0	0
	Selskabsskat	0	532.861	0	688.837
	Anden gæld	12.437.682	14.315.041	1.126.875	1.110.515
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.097.812	19.181.163	1.126.875	1.799.352
	Gældsforpligtelser i alt	24.155.785	24.239.136	1.126.875	1.799.352
	Passiver i alt	87.197.659	90.386.344	64.168.749	68.180.091
13	Eventualforpligtelser				
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	500.000	0	65.647.208	66.147.208
Forslag til resultatdisponering	0	0	-3.105.334	-3.105.334
Saldo pr. 31.12.18	500.000	0	62.541.874	63.041.874

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18

Saldo pr. 01.01.18	500.000	24.784.246	40.862.962	66.147.208
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-2.000.000	2.000.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.393.684	-1.711.650	-3.105.334
Saldo pr. 31.12.18	500.000	21.390.562	41.151.312	63.041.874

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2018 DKK	2017 DKK
	-3.105.334	4.224.493
16	2.158.636	1.530.858
	196.948	155.982
	-2.989.117	3.202.014
	58.270	-2.457.904
	-3.680.597	6.655.443
	210.901	2.268.851
	-2.665.721	-280.189
	-1.475.736	-1.341.000
	-7.611.153	7.303.105
	-3.078.491	-1.196.733
	48.500	2.000
	0	-6.845.068
	1.519.720	3.000
	1.415.282	0
	-94.989	-8.036.801
	-7.706.142	-733.696
	17.832.962	18.566.658
	10.126.820	17.832.962
	10.518.060	17.832.962
	-391.240	0
	10.126.820	17.832.962

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	41.898.745	43.491.128	4.000.000	2.070.000
Pensioner	3.604.298	3.348.194	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.022.904	960.723	0	0
I alt	46.525.947	47.800.045	4.000.000	2.070.000

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	82	83	1	1
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	7.187	6.693	4.000	2.070
--------------------------------------	-------	-------	-------	-------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	251.867	298.129
Renteindtægter i øvrigt	62.151	307.418	0	249
Valutakursgevinster	148.750	4.728	0	0
Øvrige finansielle indtægter	0	1.158.811	0	1.158.811
Øvrige finansielle indtægter	210.901	1.470.957	0	1.159.060
I alt	210.901	1.470.957	251.867	1.457.189

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	16.013	237.552	2.907	3.918
Øvrige finansielle omkostninger	2.649.708	42.639	2.649.708	42.635
I alt	2.665.721	280.191	2.652.615	46.553

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-309	1.216.799	-159.743	45.178
Årets regulering af udskudt skat	-818.130	237	-893.150	25.313
Regulering af skat fra tidligere år	12.907	0	-21.972	0
I alt	-805.532	1.217.036	-1.074.865	70.491

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-1.393.684	3.973.246
Overført resultat	-3.105.334	4.224.493	-1.711.650	251.247
I alt	-3.105.334	4.224.493	-3.105.334	4.224.493

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.18	29.624.518	32.181.331
Tilgang i året	1.381.257	1.697.234
Afgang i året	-107.000	-639.535
Kostpris pr. 31.12.18	30.898.775	33.239.030
Opskrivninger pr. 01.01.18	360.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.18	360.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-17.486.574	-29.666.794
Afskrivninger i året	-862.596	-1.085.981
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	107.000	614.981
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-18.242.170	-30.137.794
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	13.016.605	3.101.236
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.18	13.016.605	3.101.236
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.18	6.215.416	0
Kostpris pr. 31.12.18	6.215.416	0
Opskrivninger pr. 01.01.18	360.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.18	360.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-1.739.691	0
Afskrivninger i året	-117.944	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.857.635	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	4.717.781	0

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.18	2.198.000
Kostpris pr. 31.12.18	2.198.000
Opskrivninger pr. 01.01.18	22.786.154
Årets resultat fra kapitalandele	604.408
Udbytte relateret til kapitalandele	-2.000.000
Opskrivninger pr. 31.12.18	21.390.562
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	23.588.562
Navn og hjemsted:	
	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
HRS A/S, Kalundborg	100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK	DKK	DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	8.673.232	5.037.174	0	0
Nedskrivning på igangværende arbejder	-120.000	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.553.232	5.037.174	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	158.793	0	0	0
---------------------------------	---------	---	---	---

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	1.029.219	210.048	659.619	0
Udskudt skatteforpligtelse	0	0	0	-233.531
I alt	1.029.219	210.048	659.619	-233.531

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	202.647	279.750	-259.489	-233.531
Varebeholdninger	-69.702	-69.702	0	0
Tilgodehavender	-22.834	0	0	0
Skattemæssige underskud	699.579	0	699.579	0
I alt	809.690	210.048	440.090	-233.531

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Koncern:			
Gæld til realkreditinstitutter	5.057.973	5.057.973	5.057.973
I alt	5.057.973	5.057.973	5.057.973

13. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet arbejdsgarantier på t.DKK 4.119 over for tredjepart.

Modervirksomheden:

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.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.026.

Til sikkerhed for arbejdsgarantier er deponeret likvide beholdninger. De pantsatte likvide beholdninger udgør t.DKK 4.119.

Modervirksomheden:

Der er tinglyst ubehæftet ejerpantebrev på nom. m.DKK 1 i ejendom. Derudover har selskabet afgivet selvskyldnerkaution over for datterselskabs kassekredit med maks. på t.DKK 5.000. Der er trukket t.DKK 391 på kassekreditten pr. 31.12.2018.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Skagerak Trust, Guernsey	Ejer alle aktier

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2018 DKK	2017 DKK
Andre driftsindtægter	-23.948	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.948.579	2.302.483
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-1.415.283	-797.893
Finansielle indtægter	-210.901	-1.470.957
Finansielle omkostninger	2.665.721	280.189
Skat af årets resultat	-805.532	1.217.036
I alt	2.158.636	1.530.858

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og 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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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).

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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.

17. 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
Bygninger	20-50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	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".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 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.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den 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.

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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning opgøres som værdien af medgåede materialer og direkte løn.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

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

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

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 modervirksomhedens aktiekapital 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.