

## **Frede Andersen & Søn A/S**

Uglehøjvej 2  
4700 Næstved  
CVR-nr. 10063639

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.03.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Lars Vilhelm Andersen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Frede Andersen & Søn A/S

Uglehøjvej 2

4700 Næstved

CVR-nr.: 10063639

Hjemsted: Næstved

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### Bestyrelse

Ib Svendstrup Paaskesen, formand

Berit Fischer

Kim Vilhelm Andersen

Lars Vilhelm Andersen

Peter Vilhelm Andersen

Per Madsen

### Direktion

Peter Vilhelm Andersen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Frede Andersen & Søn A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 25.03.2019

### Direktion

Peter Vilhelm Andersen

### Bestyrelse

Ib Svendstrup Paaskesen  
formand

Berit Fischer

Kim Vilhelm Andersen

Lars Vilhelm Andersen

Peter Vilhelm Andersen

Per Madsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Frede Andersen & Søn A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frede Andersen & Søn A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. Fejlinformation 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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 bl.a. 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 25.03.2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Frommelt Hertz

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31543

## Ledelsesberetning

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	77.974	64.203	60.636	47.917	37.509
Driftsresultat	7.646	4.434	5.831	4.177	1.027
Resultat af finansielle poster	(1.263)	(655)	802	(1.004)	(1.088)
Årets resultat	5.068	3.275	5.657	2.659	36
Samlede aktiver	139.109	133.296	110.979	91.648	79.412
Investeringer i materielle anlægsaktiver	39.875	28.502	27.398	18.405	26.153
Egenkapital	35.336	30.691	27.935	22.798	20.139
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	15,4	11,2	22,3	12,3	0,2
Soliditetsgrad (%)	25,4	23,0	25,2	24,9	25,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive vognmandsforretning samt anden hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et resultat på 5.068 t.kr., og selskabets balance udviser pr. 31.12.2018 en egenkapital på 35.336 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Særlige risici

Selskabet er påvirket af den generelle konjunkturudvikling i samfundet, herunder byggebranchen. Selskabet har et betydeligt brændstofforbrug, hvorfor udsving i brændstofprisen har indflydelse på selskabets resultat.

Selskabets finansiering er i væsentligt omfang langfristet og fastforrentet, hvorfor selskabet er mindre påvirket af udsving i renteniveauet.

### Miljømæssige forhold

Selskabet arbejder kontinuerligt på at begrænse de miljømæssige konsekvenser, herunder udledning af CO<sup>2</sup>.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>77.973.611</b>	<b>64.203</b>
Personaleomkostninger	1	(48.504.424)	(41.654)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(21.823.576)</u>	<u>(18.115)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>7.645.611</b>	<b>4.434</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		709.749	919
Andre finansielle indtægter	3	294.566	296
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(2.267.372)</u>	<u>(1.870)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.382.554</b>	<b>3.779</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(1.314.310)</u>	<u>(504)</u>
<b>Årets resultat</b>	6	<u><b>5.068.244</b></u>	<u><b>3.275</b></u>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		723.788	391
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>723.788</b>	<b>391</b>
Grunde og bygninger		12.694.688	11.104
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		81.169.739	73.061
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>93.864.427</b>	<b>84.165</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		200.000	1.119
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	9	<b>200.000</b>	<b>1.119</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>94.788.215</b>	<b>85.675</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		2.754.714	2.737
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.754.714</b>	<b>2.737</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.314.125	34.471
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	241.926	647
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.493.231	8.248
Andre tilgodehavender		225.284	131
Periodeafgrænsningsposter	11	846.967	489
<b>Tilgodehavender</b>		<b>40.121.533</b>	<b>43.986</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	12	<b>1.444.762</b>	<b>898</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>44.321.009</b>	<b>47.621</b>
<b>Aktiver</b>		<b>139.109.224</b>	<b>133.296</b>

**Balance pr. 31.12.2018**

	<b>Note</b>	<b>2018 kr.</b>	<b>2017 t.kr.</b>
Virksomhedskapital		500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	919
Overført overskud eller underskud		34.403.552	28.848
Forslag til udbytte for regnskabsåret		432.000	424
<b>Egenkapital</b>		<b>35.335.552</b>	<b>30.691</b>
Udskudt skat	13	3.511.000	2.728
Andre hensatte forpligtelser	14	667.314	1.559
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>4.178.314</b>	<b>4.287</b>
Gæld til realkreditinstitutter		4.178.391	4.438
Bankgæld		314.968	895
Finansielle leasingforpligtelser		40.626.426	32.333
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	15	<b>45.119.785</b>	<b>37.666</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	15	17.445.919	13.014
Bankgæld		7.746.769	12.924
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.408.790	27.464
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.370.015	1.894
Skyldige sambeskatningsbidrag		531.247	57
Anden gæld		6.972.833	5.299
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>54.475.573</b>	<b>60.652</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>99.595.358</b>	<b>98.318</b>
<b>Passiver</b>		<b>139.109.224</b>	<b>133.296</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Koncernforhold	21		

## Egenkapitaloppgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	919.293	28.848.015	424.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(424.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.629.042)	1.629.042	0
Årets resultat	0	709.749	3.926.495	432.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>34.403.552</b>	<b>432.000</b>
				<b>I alt</b>
				<b>kr.</b>
Egenkapital primo				30.691.308
Udbetalt ordinært udbytte				(424.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				5.068.244
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>35.335.552</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	44.060.773	37.753
Pensioner	3.270.541	2.771
Andre omkostninger til social sikring	550.481	510
Andre personaleomkostninger	622.629	620
	<b>48.504.424</b>	<b>41.654</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>89</b>	<b>78</b>

	<b>Ledelses- vederlag 2018 kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	945.010
	<b>945.010</b>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlag til direktion og bestyrelse vedrørende regnskabsåret 2017 ikke oplyst.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	138.646	68
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	21.684.930	18.047
	<b>21.823.576</b>	<b>18.115</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	288.805	277
Øvrige finansielle indtægter	5.761	19
	<b>294.566</b>	<b>296</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	97.582	136
Renteomkostninger i øvrigt	1.828.163	1.549
Øvrige finansielle omkostninger	341.627	185
	<b>2.267.372</b>	<b>1.870</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	531.247	57
Ændring af udskudt skat	783.063	581
Regulering vedrørende tidligere år	0	(134)
	<b>1.314.310</b>	<b>504</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>6. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	432.000	424
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	709.749	919
Overført resultat	3.926.495	1.932
	<b>5.068.244</b>	<b>3.275</b>

	<b>Erhvervede lignende rettigheder kr.</b>
<b>7. Immaterielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	1.574.162
Tilgange	470.834
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.044.996</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.182.562)
Årets afskrivninger	(138.646)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.321.208)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>723.788</b>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>8. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	15.639.255	136.545.798
Tilgange	1.945.776	37.929.354
Afgange	0	(25.396.387)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>17.585.031</b>	<b>149.078.765</b>
Af- og nedskrivninger primo	(4.535.337)	(63.485.050)
Årets afskrivninger	(355.006)	(21.329.924)
Tilbageførsel ved afgange	0	16.905.948
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(4.890.343)</b>	<b>(67.909.026)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>12.694.688</b>	<b>81.169.739</b>
Ikke ejede aktiver	-	<b>72.704.606</b>
		<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>
<b>9. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		200.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>200.000</b>
Opskrivninger primo		919.293
Andel af årets resultat		709.749
Udbytte		(1.629.042)
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>200.000</b>



## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Dansk Miljø og Genbrug ApS	Næstved	ApS	100,0	1.829.042	709.749

### 10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdien af igangværende arbejder udgør 242 t.kr.

### 11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

### 12. Likvide beholdninger

I likvide beholdninger indestår et deponeret beløb nom. 1.425 t.kr., som selskabet ikke har råderet over.

	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
<b>13. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	70.000	86
Materielle anlægsaktiver	3.435.000	2.911
Tilgodehavender	186.000	107
Hensatte forpligtelser	(147.000)	(343)
Gældsforpligtelser	(33.000)	(33)
	<u>3.511.000</u>	<u>2.728</u>

### Bevægelser i året

Primo	2.727.937
Indregnet i resultatopgørelsen	783.063
<b>Ultimo</b>	<u>3.511.000</u>

### 14. Andre hensatte forpligtelser

Hensættelser vedrører reetableringsomkostninger til selskabets grusgrave og udgør 667 t.kr. i 2018.

## Noter

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2018 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>15. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	256.445	250	4.178.391	3.088.472
Bankgæld	563.000	546	314.968	0
Finansielle leasingforpligtelser	16.626.474	12.218	40.626.426	0
	<b><u>17.445.919</u></b>	<b><u>13.014</u></b>	<b><u>45.119.785</u></b>	<b><u>3.088.472</u></b>

	<b>2018 kr.</b>	<b>2017 t.kr.</b>
<b>16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b><u>3.731.755</u></b>	<b><u>79</u></b>

	<b>2018 kr.</b>	<b>2017 t.kr.</b>
<b>17. Eventualforpligtelser</b>		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>9.451.282</u>	<u>7.202</u>
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b><u>9.451.282</u></b>	<b><u>7.202</u></b>

Kautions- og garantistillelser består af bankgarantier stillet til sikring for miljømæssige forpligtelser ved afgravning af grus samt overfor 3. mand.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Uglehøj Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## Noter

### 18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 34.000 t.kr. i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 12.695 t.kr.

Virksomhedspant på i alt 20.000 t.kr. omfattende varebeholdninger, immaterielle rettigheder, driftsinventar, driftsmidler samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser til en samlet regnskabsmæssig værdi på 56.169 t.kr.

### Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder i øvrigt

Selskabet har kautioneret for Uglehøj Ejendomme ApS' gæld til Sydbank. Bankgælden i søsterselskabet udgør 7.468 t.kr.

### 19. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Uglehøj Holding ApS, Uglehøjvej 2, 4700 Næstved ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

### 20. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

### 21. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Uglehøj Holding ApS, Næstved, CVR-nr. 28283954

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden og alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter ERP-system, softwarelicenser og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

For aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetableringen af grusgrave.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Pengestrømsopgørelsen

Selskabet har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse efter årsregnskabslovens § 86, stk. 4, da pengestrømsopgørelsen indgår i koncernregnskabet aflagt af modervirksomheden Uglehøj Holding ApS.