

A/S Midtjydsk Betonvare- og Elementfabrik

Vardevej 2, 7400 Herning

CVR-nr. 10 21 60 36

Årsrapport for 2018/19

34. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. december 2019

Henrik Johannesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	9
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14
Regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for A/S Midtjydsk Betonvare- og Elementfabrik.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 9. december 2019

Direktionen

Henrik Johannesen

Bestyrelse

Henning Christian Andersen
Formand

Mads Brejnholt Madsen

Søren Lomholt Husted

Henrik Johannesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i A/S Midtjydske Betonvare- og Elementfabrik

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Midtjydske Betonvare- og Elementfabrik for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, 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. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 virksomheden 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 9. december 2019

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 35 65 84 32

Flemming Sillesen, MNE-nr. 31436

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	A/S Midtjydsk Betonvare- og Elementfabrik Vardevej 2 7400 Herning
	Telefon: 97 12 64 66
	Telefax: 97 12 36 09
	Hjemmeside: www.midtjydskbeton.dk
	E-mail: mbe@midtjydskbeton.dk
	CVR-nr.: 10 21 60 36
	Stiftet: 26. marts 1986
	Hjemstedskommune: Herning
	Regnskabsår: 1. oktober til 30. september
Bestyrelse	Henning Christian Andersen Mads Brejnholt Madsen Søren Lomholt Husted Henrik Johannesen
Direktionen	Henrik Johannesen
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Østergade 4-6 7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	20.108	23.187	17.860	15.066	14.999
Resultat af finansielle poster	-148	153	176	66	-35
Resultat af primær drift	16.102	19.845	14.780	12.181	12.283
Årets resultat	12.447	15.602	11.669	9.559	9.372
Balance					
Balancesum	102.939	117.511	95.474	93.657	70.624
Egenkapital	38.704	34.257	25.655	33.985	31.426
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	13.580	23.364	3.335	22.435	15.855
Investeringsaktivitet	-36.658	-10.191	-5.406	-6.751	-1.973
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	-36.658	-10.191	-5.406	-6.751	-1.973
Finansieringsaktivitet	11.089	-7.525	-20.290	-7.008	-462
Medarbejdere					
Antal medarbejdere	86	84	85	80	77
Nøgletal					
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>
Afkastningsgrad	15,6	16,9	15,5	13,0	17,4
Soliditetsgrad	37,6	29,2	26,9	36,3	44,5
Forrentning af egenkapital	34,1	52,1	39,1	29,2	32,6

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år produktion og salg af betonelementer.

Udviklingen i regnskabsåret

Årets resultat er tilfredsstillende, og selskabet har formået at fastholde sin position på markedet for præfabrikerede elementer med et højt kvalitetsniveau på trods af et marked med hård konkurrence og pressede priser.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat blev som forventet.

Forventet udvikling

Der forventes at det kommende år forsat vil være præget af hård konkurrence. Der forventes et resultat i 2019/20 på et lavere niveau end det realiserede resultat for 2018/19.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	2018/19	2017/18
Note	DKK	DKK
Bruttofortjeneste	20.107.855	23.187.101
Distributionsomkostninger	-549.268	-591.034
Administrationsomkostninger	<u>-3.456.887</u>	<u>-2.750.870</u>
Resultat af primær drift	16.101.700	19.845.197
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	51.561	51.702
Finansielle indtægter	1 335.950	386.476
Andre finansielle omkostninger	<u>-535.273</u>	<u>-285.671</u>
Resultat før skat	15.953.938	19.997.704
Skat af årets resultat	2 <u>-3.506.723</u>	<u>-4.395.655</u>
Årets resultat	<u>12.447.215</u>	<u>15.602.049</u>
Der foreslås fordelt således:		
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	8.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	51.561	51.702
Overført resultat	<u>8.395.654</u>	<u>7.550.347</u>
	<u>12.447.215</u>	<u>15.602.049</u>

Balance pr. 30. september

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grunde og bygninger		32.897.123	13.190.706
Produktionsanlæg og maskiner		13.143.264	11.612.165
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15.238	15.238
Materielle anlægsaktiver under udførelse		13.418.484	3.352.178
Materielle anlægsaktiver	3	59.474.109	28.170.287
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.276.351	1.224.790
Finansielle anlægsaktiver		1.276.351	1.224.790
Anlægsaktiver		60.750.460	29.395.077
Råvarer og hjælpematerialer		4.420.623	4.117.259
Fremstillede varer og handelsvarer		5.075.790	25.099.159
Varebeholdninger		9.496.413	29.216.418
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.653.581	21.375.886
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		4.851.972	12.004.921
Andre tilgodehavender		74.000	551.601
Periodeafgrænsningsposter		340.817	206.701
Tilgodehavender	4	19.920.370	34.139.109
Likvide beholdninger		12.771.302	24.760.775
Omsætningsaktiver		42.188.085	88.116.302
Aktiver		102.938.545	117.511.379

Balance pr. 30. september

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Aktiekapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		276.351	224.790
Overført resultat		33.927.451	25.531.797
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	8.000.000
Egenkapital		38.703.802	34.256.587
Hensættelse til udskudt skat	5	1.147.881	1.333.422
Andre hensatte forpligtelser	6	1.650.000	3.700.000
Hensatte forpligtelser		2.797.881	5.033.422
Gæld til realkreditinstitutter		7.107.821	7.182.449
Anden gæld		10.209.796	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	17.317.617	7.182.449
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år		2.942.977	1.142.101
Modtaget forudbetaling fra kunder	8	25.131.600	41.348.690
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.630.219	12.532.783
Gæld til tilknyttede virksomheder		58.200	0
Anden gæld		6.356.249	16.015.347
Kortfristede gældsforpligtelser		44.119.245	71.038.921
Gældsforpligtelser		61.436.862	78.221.370
Passiver		102.938.545	117.511.379
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Personaleforhold	12		
Andre forhold	13		

Egenkapitalopgørelse 1. oktober - 30. september

	Aktiekapital	Overført resultat	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. oktober	500.000	25.531.797	224.790	8.000.000	34.256.587
Betalt udbytte	0	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Årets resultat	0	8.395.654	51.561	4.000.000	12.447.215
Egenkapital pr. 30. september	<u>500.000</u>	<u>33.927.451</u>	<u>276.351</u>	<u>4.000.000</u>	<u>38.703.802</u>

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat	12.447.215	15.602.049
Reguleringer:		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.395.534	3.398.521
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-40.873	15.777
Reguleringer af andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat	-51.561	-51.702
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-335.950	-386.476
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	535.273	285.671
Regulering af skatter	3.506.723	4.395.655
Ændring i driftskapital:		
Varebeholdninger	19.719.919	-7.197.422
Tilgodehavender	7.065.790	-2.363.583
Leverandørgæld mv.	-28.720.552	11.313.534
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	19.521.518	25.012.024
Renteindbetalinger og lignende	335.950	386.476
Renteudbetalinger og lignende	-535.273	-285.671
Pengestrømme fra drift	19.322.195	25.112.829
Betalt selskabsskat	-3.692.264	-4.236.761
Andre pengestrømme	-2.050.000	2.488.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.579.931	23.364.068
Køb af materielle anlægsaktiver	-40.832.186	-11.128.917
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	4.173.789	937.485
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-36.658.397	-10.191.432
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-101.150	-525.148
Låneoptagelse af langfristede gældsforpligtelser	12.037.194	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	7.152.949	0
Betalt udbytte	-8.000.000	-7.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	11.088.993	-7.525.148
Ændring i likvider	-11.989.473	5.647.488
Likvider primo	24.760.775	19.113.287
Likvider ultimo	12.771.302	24.760.775

Noter til årsrapporten

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
1 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	151.940	96.526
Andre finansielle indtægter	184.010	289.950
	<u>335.950</u>	<u>386.476</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.692.264	4.236.760
Regulering af udskudt skat	-185.541	158.895
	<u>3.506.723</u>	<u>4.395.655</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris pr. 1. oktober	20.112.762	38.703.486
Årets tilgang	20.822.443	6.591.259
Årets afgang	0	-1.091.594
Kostpris pr. 30. september	<u>40.935.205</u>	<u>44.203.151</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober	6.922.057	27.091.233
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-310.855
Årets af- og nedskrivninger	1.116.025	4.279.509
Af- og nedskrivninger pr. 30. september	<u>8.038.082</u>	<u>31.059.887</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u>32.897.123</u>	<u>13.143.264</u>
Heraf indgår finansielle leasede aktiver med	<u>0</u>	<u>3.568.459</u>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 1. oktober	15.238	3.352.178
Årets tilgang	0	13.418.484
Årets afgang	0	-3.352.178
Kostpris pr. 30. september	<u>15.238</u>	<u>13.418.484</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u>15.238</u>	<u>13.418.484</u>
Heraf indgår finansielle leasede aktiver med	<u>0</u>	<u>8.940.104</u>

Noter til årsrapporten

0 Finansielle anlægsaktiver

Virksomhed	Hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Egenkapital- andel
Ejendomsselskabet Kærvej 7 A/S	Herning	1.276.351	51.561	100%	1.276.351

4 Tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende til betaling mere end et år efter balancetidspunktet.

0	12.000.000
---	------------

5 Hensættelse til udskudt skat

	Regnskabs- mæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskel	Forskel
Materielle anlægsaktiver	59.474.109	41.774.454	17.699.655	5.854.310
Periodeafgrænsningsposter	340.817	0	340.817	206.701
Gældsforpligtelser	12.804.594	-18.236	-12.822.830	0
Grundlag for beregning af udskudte skatter			5.217.642	6.061.011
Udskudt skat, 22%			1.147.881	1.333.422

6 Andre hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser	1.650.000	3.700.000
	<u>1.650.000</u>	<u>3.700.000</u>

Noter til årsrapporten

	2019 DKK	2018 DKK
7 Langfristede gældsforpligtelser		
Inden for 1 år	348.179	369.247
Mellem 1 og 5 år	1.414.829	1.570.751
Efter 5 år	5.692.992	5.611.698
Afdrag som forfalder inden for 1 år	-348.179	-369.247
Gæld til realkreditinstitutter	<u>7.107.821</u>	<u>7.182.449</u>
Inden for 1 år	2.594.798	772.854
Mellem 1 og 5 år	3.724.755	0
Efter 5 år	6.485.041	0
Afdrag som forfalder inden for 1 år	-2.594.798	-772.854
Anden gæld	<u>10.209.796</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	<u><u>17.317.617</u></u>	<u><u>7.182.449</u></u>
8 Modtaget forudbetaling fra kunder		
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0
Acontofaktureringer	<u>25.131.600</u>	<u>41.348.690</u>
	<u><u>25.131.600</u></u>	<u><u>41.348.690</u></u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 7.912.017, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september udgør DKK 32.897.123.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt DKK 1.657.500, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebreve på i alt DKK 1 deponeret til sikkerhed for kreditinstitutter.

Produktionsanlæg og maskiner samt materielle anlægsaktiver under opførelse, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september udgør DKK 12.508.563, er finansieret ved finansiel leasing.

Til sikkerhed for garantistillelser på DKK 1.051.721 er der givet sikkerhed i deponeringskonto i Nordea Bank Danmark A/S med et indestående på DKK 1.051.721 pr. 30. september 2019.

Noter til årsrapporten

10 Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser udgør DKK 1.051.721.

Herudover har selskabet sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Leje- og leasingforpligtelser udgør DKK 58.050.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og de øvrige selskaber i koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med moderselskabet og de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er indregnet i moderselskabets balance, hvorfor der henvises til årsrapporten for dette selskab. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

11 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Midtjydsk Beton Holding ApS, Herning

Øvrige nærtstående parter:

Henrik Johannesen, Herning (Selskabsdeltager og aktionær)

Transaktioner med nærtstående parter:

Der er ikke foretaget transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Midtjydsk Beton Holding ApS, Vardevej 2, 7400 Herning

12 Personaleforhold

Lønninger

Pensioner

Andre omkostninger til social sikring

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
	38.481.115	49.275.948
	3.066.387	3.268.276
	798.056	696.368
	<u>42.345.558</u>	<u>53.240.592</u>

Direktionens og bestyrelsens vederlag er ikke oplyst jf. ÅRL § 98B.

Antal medarbejdere

	<u>86</u>	<u>84</u>
--	-----------	-----------

Noter til årsrapporten

13 Andre forhold

Navn og hjemsted for den modervirksomhed der udarbejder koncernregnskab er:

Henrik Johannesen Holding ApS, Vardevej 2, 7400 Herning, CVR-nr. 26 34 04 70

Regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Midtjydsk Betonvare- og Elementfabrik for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

I henhold til årsregnskabslovens § 112 stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Herunder indregnes fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, kontoromkostninger mv.

Resultatet af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, kursregulering på værdipapirer samt kontantrabatter mv.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Henrik Johannesen Holding ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af Henrik Johannesen Holding ApS.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	4-7 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-7 år	0%

Grunde afskrives ikke.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

Færdige elementer måles til kostpris beregnet efter salgsprincippet. Kostprisen er opgjort uden tillæg af indirekte produktionsomkostninger, da en pålidelig indregning af disse vil påføre virksomheden uforholdsmæssigt store omkostninger og kun påvirke regnskabet uvæsentligt.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer mv.

Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller en faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen. Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Da selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet, vil skattebeløb ikke fremgå af balancen som særskilt post, idet det overføres til mellemregning med moderselskabet.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Modtaget forudbetaling fra kunder

Omfatter modtagne forudbetalinger for selskabets leverancer.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider, samt udlån fra og til nærtstående parter.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, samt udlån til nærtstående parter.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser, ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne, samt udlån fra nærtstående parter.

Regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning for 2015, med undtagelse af nøgletallet 'dækningsgrad'.

Forklaring af nøgletal:

Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapitalen	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$