

A/S Midtjydsk Betonvare- og Elementfabrik

Vardevej 2, 7400 Herning

CVR-nr. 10 21 60 36

Årsrapport for 2015/16

31. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. december 2016

Henrik Johannesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13
Regnskabspraksis	17

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 5. december 2016

Direktionen

Henrik Johannesen

Bestyrelse

Henning Christian Andersen
Formand

Jørn Elkjær-Holm

Henrik Johannesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i A/S Midtjydsk Betonvare- og Elementfabrik

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Midtjydsk Betonvare- og Elementfabrik for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter, pengestrømsopgørelse og regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen til årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 5. december 2016

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Sillesen

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 Jørn Elkjær-Holm 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	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	108.086	108.221	99.606	79.390	91.219
Bruttoresultat	15.167	14.999	11.631	6.209	10.064
Resultat af finansielle poster	66	-35	39	-90	-114
Resultat af ordinær primær drift	12.180	12.283	8.972	3.747	7.657
Årets resultat	9.559	9.372	6.766	2.942	5.737
Balance					
Balancesum	93.657	70.624	51.712	51.451	45.129
Egenkapital	33.985	31.426	26.054	18.396	15.455
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	22.435	15.855	9.212	5.695	11.291
Investeringsaktivitet	-6.751	-1.973	-2.142	-1.200	-130
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	-6.751	-1.973	-1.142	-1.200	-130
Finansieringsaktivitet	-7.008	-462	-1.953	-3.439	-2.387
Medarbejdere					
Antal medarbejdere	80	77	71	67	69
Nøgletal					
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	i %	i %	i %	i %	i %
Dækningsgrad	31,3	29,4	26,6	23,0	23,1
Bruttomargin	14,0	13,9	11,7	7,8	11,0
Overskudsgrad	11,3	11,3	9,0	4,8	8,5
Afkastningsgrad	13,0	17,4	17,3	7,5	17,2
Soliditetsgrad	36,3	44,5	50,4	35,8	34,2
Forrentning af egenkapital	29,2	32,6	30,4	17,4	40,7

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.

Den forventede udvikling

Der forventes at det kommende år forsat vil være præget af hård konkurrence. Der forventes et resultat i 2016/17 på niveau med det realiserede resultat for 2015/16.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Nettoomsætning		108.085.582	108.221.279
Produktionsomkostninger		<u>-92.918.600</u>	<u>-93.222.313</u>
Bruttofortjeneste		15.166.982	14.998.966
Distributionsomkostninger		-400.773	-500.146
Administrationsomkostninger		-2.484.223	-2.112.015
Andre driftsomkostninger		<u>-101.522</u>	<u>-103.980</u>
Resultat af primær drift		12.180.464	12.282.825
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		77.028	42.615
Finansielle indtægter	1	278.502	255.317
Andre finansielle omkostninger		<u>-289.875</u>	<u>-332.696</u>
Resultat før skat		12.246.119	12.248.061
Skat af årets resultat	2	<u>-2.687.631</u>	<u>-2.875.644</u>
Årets resultat		<u>9.558.488</u>	<u>9.372.417</u>
Der foreslås fordelt således:			
Udbytte for regnskabsåret		20.000.000	7.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		77.028	42.615
Overført resultat		<u>-10.518.540</u>	<u>2.329.802</u>
		<u>9.558.488</u>	<u>9.372.417</u>

Balance pr. 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		11.923.096	11.265.039
Produktionsanlæg og maskiner		3.995.914	1.912.617
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15.238	15.238
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.785.186	0
Materielle anlægsaktiver	3	18.719.434	13.192.894
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	1.119.643	1.042.615
Finansielle anlægsaktiver		1.119.643	1.042.615
Anlægsaktiver		19.839.077	14.235.509
Råvarer og hjælpematerialer		9.017.869	3.903.756
Fremstillede varer og handelsvarer		11.026.041	7.588.265
Varebeholdninger		20.043.910	11.492.021
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.236.851	10.972.264
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		713.088	2.409
Andre tilgodehavender		24.687	836.909
Periodeafgrænsningsposter		325.523	286.861
Tilgodehavender		12.300.149	12.098.443
Værdipapirer		4.930.704	4.945.744
Likvide beholdninger		36.543.156	27.852.106
Omsætningsaktiver		73.817.919	56.388.314
Aktiver		93.656.996	70.623.823

Balance pr. 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiekapital		500.000	500.000
Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		119.643	42.615
Overført resultat		13.364.966	23.883.506
Forslag til udbytte for regnskabsåret		20.000.000	7.000.000
Egenkapital	5	33.984.609	31.426.121
Hensættelse til udskudt skat	6	1.159.737	964.200
Andre hensatte forpligtelser	7	860.000	740.000
Hensatte forpligtelser		2.019.737	1.704.200
Gæld til realkreditinstitutter		8.734.209	8.726.038
Langfristede gældsforpligtelser	8	8.734.209	8.726.038
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år		405.106	421.112
Modtaget forudbetaling fra kunder		34.516.549	14.812.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.462.115	7.908.927
Anden gæld		5.534.671	5.624.925
Kortfristede gældsforpligtelser		48.918.441	28.767.464
Gældsforpligtelser		57.652.650	37.493.502
Passiver		93.656.996	70.623.823
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Personaleomkostninger og ledelsesvederlag	12		
Andre forhold	13		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat	9.558.488	9.372.417
Reguleringer:		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.139.591	1.476.759
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	84.737	-4.666
Reguleringer af andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat	-77.028	-42.615
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-278.502	-255.317
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	289.875	332.696
Regulering af skatter	2.687.631	2.875.644
Øvrige reguleringer	120.000	70.000
Ændring i driftskapital:		
Varebeholdninger	-8.551.889	-3.666.139
Tilgodehavender	-201.706	-1.283.044
Leverandørgæld mv.	20.166.983	9.956.125
Andre ændringer i driftskapitalen	0	0
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	24.938.180	18.831.860
Renteindbetalinger og lignende	278.502	255.317
Renteudbetalinger og lignende	-289.875	-332.696
Pengestrømme fra ordinær drift	24.926.807	18.754.481
Betalt selskabsskat	-2.492.094	-2.899.853
Pengestrømme fra driftsaktivitet	22.434.713	15.854.628
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.239.658	-2.025.232
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	488.790	52.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.750.868	-1.973.232
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-7.835	-558.788
Låneoptagelse af langfristede gældsforpligtelser	0	4.096.371
Betalt udbytte	-7.000.000	-4.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.007.835	-462.417
Ændring i likvider	8.676.010	13.418.979
Likvider primo	32.797.850	19.378.871
Likvider ultimo	41.473.860	32.797.850

Noter til årsrapporten

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	102.145	98.356
Andre finansielle indtægter	176.357	156.961
	<u>278.502</u>	<u>255.317</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.492.094	2.899.853
Regulering af udskudt skat	195.537	-24.209
	<u>2.687.631</u>	<u>2.875.644</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris pr. 1. oktober	16.731.316	24.569.708
Årets tilgang	1.109.976	3.344.496
Årets afgang	0	-917.692
Kostpris pr. 30. september	<u>17.841.292</u>	<u>26.996.512</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober	5.466.277	22.657.091
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-344.165
Årets af- og nedskrivninger	451.919	687.672
Af- og nedskrivninger pr. 30. september	<u>5.918.196</u>	<u>23.000.598</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u>11.923.096</u>	<u>3.995.914</u>
Heraf indgår finansielle leasede aktiver med	<u>0</u>	<u>972.679</u>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 1. oktober	15.238	0
Årets tilgang	0	2.785.186
Kostpris pr. 30. september	<u>15.238</u>	<u>2.785.186</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u>15.238</u>	<u>2.785.186</u>

Noter til årsrapporten

4 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 1. oktober	<u>1.000.000</u>
Kostpris pr. 30. september	<u>1.000.000</u>
Værdireguleringer pr. 1. oktober	42.615
Årets resultat efter skat	<u>77.028</u>
Værdireguleringer pr. 30. september	<u>119.643</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u><u>1.119.643</u></u>
der fordeles således:	
Ejendomsselskabet Kærvej 7 A/S	<u>1.119.643</u>
	<u><u>1.119.643</u></u>

Virksomhed	Hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Egenkapital- andel
Ejendomsselskabet Kærvej 7 A/S	Herning	1.119.643	77.028	100%	1.119.643

5 Egenkapital

	Aktiekapital	Overført resultat	Reserver for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. oktober	500.000	23.883.506	42.615	7.000.000	31.426.121
Betalt udbytte	0	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-10.518.540</u>	<u>77.028</u>	<u>20.000.000</u>	<u>9.558.488</u>
Egenkapital pr. 30. september	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>13.364.966</u></u>	<u><u>119.643</u></u>	<u><u>20.000.000</u></u>	<u><u>33.984.609</u></u>

Aktiekapitalen består af 1 aktie á nominelt DKK 300.000, og 1 aktie á nominelt DKK 200.000.

Noter til årsrapporten

6 Hensættelse til udskudt skat

Udskudt skat vedrører anlægsaktiver og periodeafgrænsningsposter .

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
7 Andre hensatte forpligtelser		
Garantiforpligtelser	860.000	740.000
	<u>860.000</u>	<u>740.000</u>
8 Langfristede gældsforpligtelser		
Inden for 1 år	405.106	421.112
Mellem 1 og 5 år	2.317.922	1.921.297
Efter 5 år	6.416.287	6.804.741
Afdrag som forfalder inden for 1 år	-405.106	-421.112
	<u>8.734.209</u>	<u>8.726.038</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>8.734.209</u>	<u>8.726.038</u>
Langfristede gældsforpligtelser	<u>8.734.209</u>	<u>8.726.038</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 9.139.315, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september udgør DKK 11.923.096.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt DKK 1.658.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt DKK 1.658.000 deponeret til sikkerhed for kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt DKK 0 er i selskabets besiddelse.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september udgør DKK 3.995.914, er DKK 972.679 finansieret ved finansiel leasing.

Til sikkerhed for garantistillelser på DKK 726.561 er der givet sikkerhed i deponeringskonto i Nordea Bank Danmark A/S med et indestående på DKK 726.561 pr. 30. september 2016.

Noter til årsrapporten

10 Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser udgør DKK 726.561.

Herudover har selskabet sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Lejeforpligtelser udgør DKK 57.540, med en opsigelsesvarsel på 6 måneder.

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

Ejerforhold:

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

Henrik Johannesen Holding ApS, Vardevej 2, 7400 Herning

12 Personaleomkostninger og ledelsesvederlag

Lønninger	33.461.805	32.174.805
Pensioner	2.710.003	2.534.323
Andre omkostninger til social sikring	706.286	666.709
	<u>36.878.094</u>	<u>35.375.837</u>
Heraf udgør lønninger til direktionen og bestyrelse:		
Direktionens og bestyrelsens vederlag er ikke oplyst jf. ÅRL § 98 B	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Antal medarbejdere	<u>80</u>	<u>77</u>

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 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

I henhold til årsregnskabslovens § 112, 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.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter virksomhedens kantinedrift.

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.

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.

Regnskabspraxis

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Henrik Johannesen Holding ApS fungerer som administrationselskab. 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 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	0%

Grunde afskrives ikke.

Forbedringer på bygninger afskrives over den på forbedringstidspunktet resterende afskrivningsperiode med udgangspunkt i ejendommens anskaffelsesår.

Kunstværker afskrives ikke, idet de antages at beholde deres værdi.

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.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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.

Regnskabspraxis

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.

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 renteomkostning 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:

Dækningsgrad	=	$\frac{\text{Dækningsbidrag x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	=	$\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapitalen	=	$\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$