

FC Beton A/S

Nibevej 151, 9200 Aalborg SV
CVR-nr. 12 23 04 00

Årsrapport for 2016/17

Godkendt på den ordinære
generalforsamling den 21. august 2017

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jens E. Nielsen', written over a horizontal line.

Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 7
Hoved- og nøgletal	8 - 9
Ledelsesberetning	10 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Pengestrømsopgørelse	15
Anvendt regnskabspraksis	16 - 21
Noter	22 - 25

Selskabet

FC Beton A/S
Nibevej 151
9200 Aalborg SV
Telefon: 98 34 34 11
Telefax: 98 34 33 49
www.fc-beton.dk
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 12 23 04 00

Bestyrelse

Jens Erik Mølgaard
Jens Mølgaard
Poul Østergaard Mortensen
René Yde Aagesen

Direktion

Jens Erik Mølgaard

Revision

Redmark
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordjyske Bank

Vi aflægger hermed selskabets årsrapport for tiden 01.05.16 – 30.04.17.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

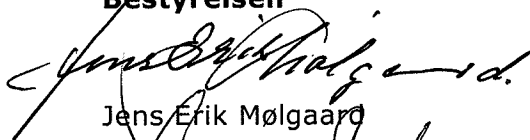
Drastrup, den 21. august 2017

Direktionen

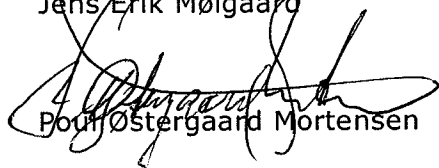


Jens Erik Mølgaard

Bestyrelsen



Jens Erik Mølgaard



Poul Østergaard Mortensen



Jens Mølgaard



René Yde Aagesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærene i FC Beton A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FC Beton A/S for regnskabsåret 1. maj - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors erklæringer

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 udledelser, 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.

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

Den uafhængige revisors erklæringer

væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

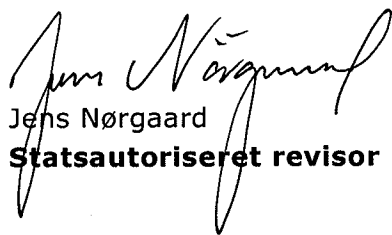
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg den 21. august

REDMARK

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR-nr. 29442789



Jens Nørgaard
Statsautoriseret revisor

HOVEDTAL

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Bruttofortjeneste	33.570	28.132	17.751	20.221	19.964
Indeks	168	141	89	101	100
Resultat af primær drift	8.225	7.351	237	2.186	676
Indeks	1.217	1.087	35	323	100
Årets resultat	6.175	5.429	-35	1.461	28
Indeks	22.055	19.389	-	5.218	100

Balance

Samlede aktiver	82.756	54.354	45.513	34.765	38.287
Indeks	216	142	119	91	100
Egenkapital	28.602	24.027	18.598	18.633	17.172
Indeks	167	140	108	109	100

Pengestrømme

Nettopengestrøm fra:					
Driften	-1.441	9.070	3.109	8.503	5.744
Investeringer	-20.071	-8.750	-13.352	-3.141	-1.123
Finansiering	10.175	-600	12.000	0	0
Årets pengestrømme	-11.336	-279	1.757	5.362	4.621

NØGLETAL

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

Rentabilitet

Afkast af investeret kapital	9,9%	13,5%	0,5%	6,3%	1,8%
Egenkapitalens forrentning	23,5%	25,5%	-0,2%	8,2%	0,2%

Soliditet

Egenkapitalandel	34,6%	44,2%	40,9%	53,6%	44,9%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Øvrige

Antal medarbejdere (gnsn.)	42	34	30	31	33
----------------------------	----	----	----	----	----

Beregning af nøgletal

Afkast af investeret kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Egenkapitalens forrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består af produktion af beton, betonvarer samt mørtel.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Vi betragter det realiserede resultat som værende tilfredsstillende, under hensyntagen til de gældende markedsforhold, og resultatet er i overensstemmelse med hvad der blev udmeldt af forventninger i årsrapporten for 2015/16.

Der er i regnskabsåret foretaget opkøb af en konkurrerende betonvarefabrik, hvor den fulde resultateffekt ikke er opnået i indeværende regnskabsår pga. kort ejerperiode. Vedrørende den økonomiske stilling i øvrigt henviser vi til efterfølgende resultatopgørelse og balance samt noter m.v.

Forventninger til fremtiden

Det kommende år forventes at indbringe et tilfredsstillende driftsresultat, under hensyntagen til de gældende markedsforhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Note		2016/17 DKK	2015/16 DKK
	Bruttofortjeneste	33.569.795	28.132.451
1	Personaleomkostninger	21.575.044	17.383.660
	Resultat før afskrivninger	11.994.751	10.748.790
2	Afskrivninger: Materielle anlægsaktiver	3.769.739	3.397.727
	Resultat af primær drift	8.225.012	7.351.063
	Finansielle indtægter	56.749	45.789
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	-1.583
	Finansielle omkostninger i øvrigt	-502.733	-419.689
	Resultat før skat og ekstraordinære omkostninger	7.779.028	6.975.580
3	Skat af årets resultat	1.603.764	1.546.551
	Årets resultat	6.175.264	5.429.029
Resultatdisponering			
	Årets resultat	6.175.264	5.429.029
	Overført resultat	21.426.787	17.597.758
	Til disposition for generalforsamlingen	27.602.051	23.026.787
Beløbet foreslås fordelt således:			
	Udbytte	2.000.000	1.600.000
	Overført resultat	25.602.051	21.426.787
	I alt	27.602.051	23.026.787

AKTIVER		30.04.17	30.04.16
Note		DKK	DKK
2	Grunde og bygninger	21.064.532	14.648.413
2	Grusgrav	1.206.280	1.206.280
2	Tekniske anlæg og maskiner	13.742.639	6.438.277
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.968.644	5.900.238
2	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	1.488.030
	Materielle anlægsaktiver i alt	45.982.095	29.681.238
	Anlægsaktiver i alt	45.982.095	29.681.238
	Råvarelager	3.487.960	2.470.222
	Færdigvarelager	16.140.931	6.316.831
	Varebeholdninger i alt	19.628.891	8.787.053
	Varedebitorer	16.364.798	14.475.393
	Tilgodehavende fra tilknyttet virksomhed	0	2.915
	Andre tilgodehavender	323.469	41.166
5	Periodeafgrænsningsposter	442.168	374.581
	Tilgodehavender i alt	17.130.435	14.894.055
	Likvide beholdninger	14.501	991.769
	Omsætningsaktiver i alt	36.773.827	24.672.877
	Aktiver i alt	82.755.922	54.354.115

PASSIVER		30.04.17	30.04.16
Note		DKK	DKK
	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
	Overført til næste år	25.602.051	21.426.787
	Udbytte	2.000.000	1.600.000
4	Egenkapital i alt	28.602.051	24.026.787
3	Hensættelser til udskudt skat	1.880.971	925.742
	Hensatte forpligtelser i alt	1.880.971	925.742
	Kreditinstitutter i øvrigt	21.708.429	10.800.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	21.708.429	10.800.000
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.466.667	600.000
	Kreditinstitutter i øvrigt	9.831.078	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	292.902	706.446
	Varekreditorer	7.843.885	6.916.443
	Gæld til tilknyttet virksomhed	41.942	0
3	Skyldig selskabsskat/sambeskatningsbidrag	648.535	1.356.454
	Anden gæld	10.439.462	9.022.243
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	30.564.471	18.601.586
	Gældsforpligtelser i alt	52.272.900	29.401.586
	Passiver i alt	82.755.922	54.354.115

6 Sikkerhedsstillelser mv.

7 Nærtstående parter

8 Ejerforhold

Pengestrømsopgørelse

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Resultat før skat	7.779.028	6.975.580
Afskrivninger m.v.	3.769.739	3.397.726
Betalt selskabsskat	-1.356.454	-60.834
Driftsresultat korrigeret for ikke likvide poster	10.192.313	10.312.472
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger (ekskl. IPO-tillæg)	-10.841.838	340.392
Tilgodehavender	-2.239.295	-6.032.091
Varekreditorer m.v.	513.898	3.910.479
Anden driftsafledt gældsforpligtelse	934.322	538.808
Driftens pengestrømme	-1.440.600	9.070.060
Investeringer i anlægsaktiver (netto):		
Grunde og bygninger	-7.165.039	-1.344.866
Tekniske anlæg og maskiner	-8.431.342	-2.791.387
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-4.474.215	-4.613.261
Investeringernes pengestrømme	-20.070.596	-8.749.514
Lånoptagelse, langfristede gældsforpligtelser	13.000.000	0
Afdrag, langfristede gældsforpligtelser	-1.224.904	-600.000
Udlodning af udbytte	-1.600.000	0
Finansieringernes pengestrømme	10.175.096	-600.000
Årets samlede pengestrømme	-11.336.100	-279.454
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-4.224.144	-3.944.690
Årets pengestrømme	-11.336.100	-279.454
Likvide beholdninger ved årets slutning	-15.560.244	-4.224.144
Likvide beholdninger m.v. ved årets slutning specificeres således:		
Kasse-, bank- og girobeholdning	14.501	47.961
Kassekredit	-9.831.078	943.808
Mellemregning, ejere	-5.743.667	-5.215.913
I alt	-15.560.244	-4.224.144

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for virksomhed i regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. maj 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Tidligere blev den forventede restværdi fastsat på tidspunktet for påbegyndelse af anvendelse af aktivet og kunne alene under særlige omstændigheder ændres. Ændringen foretages i overensstemmelse med § 4 i overgangsbekendtgørelsen nr. 1849 af 15. december 2015, og den har kun virkning som en ændring af regnskabsmæssige skøn og har ingen effekt på egenkapitalen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA OG SIKRINGSDISPOSITIONER

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler samt tab på debitorer.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

For selskabet er anvendt følgende brugstider:

	Brugstid
Fabriks- og kontorbygningen	17 - 25 år
Cementstøberi	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 20 år

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 13.200 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskel mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Endvidere indregnes tillæg/fradrag i forbindelse med afregning af selskabsskatten.

Skatter

Årets aktuelle skatter, årets sambeskatningsbidrag og årets udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

I kostprisen indregnes direkte og indirekte medgåede materialer og løn.

Fabriks- og kontorbygningen, Frejlev afskrives med lineære pro-anno afskrivninger over 17 år, idet denne afskrivningstakt mindst skønnes at modsvare den faktiske værdiforringelse.

Cementstøberi, Drastrup er indregnet i balancen til de afholdte omkostninger herunder eget arbejde med tillæg af indirekte omkostninger, der afskrives med lineære pro-anno afskrivninger over 25 år.

Grusgraven er ved aktiv brug afskrevet med lineære pro-anno afskrivninger over 8 år. Efterfølgende reetablering afskrives ikke.

Produktionsmaskiner, rullende materiel, biler og kontorinventar afskrives med lineære pro-anno afskrivninger ud fra en vurdering af aktivets brugs- eller levetid samt forventet scrapværdi. Brugs- eller levetider varierer mellem 3 og 20 år.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til dagsværdi i balancen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Råvarelageret er målt til kostpriser inkl. fragt.

Fremstillede færdigvarer måles til kostpris omfattende værdien af direkte medgåede materialer og løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger, der indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og -ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag for skønnede tabrisici efter en individuel vurdering.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilgodehavender og gæld vedrørende nævnte poster.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til aktionærer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, kortfristet pengeinstitutgæld og mellemregninger på anfordringsvilkår.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	18.777.223	15.154.933
Pension	2.008.727	1.510.862
Omkostninger til social sikring m.v.	789.094	717.865
I alt	21.575.044	17.383.660
Antal ansatte	42	34

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Grusgrav	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	I alt
Kostpris pr. 30.04.16	30.339.614	1.771.440	34.450.495	35.621.292	1.488.030	103.670.871
Årets anskaffelser	7.165.039	0	8.431.342	6.167.245	-1.488.030	20.275.596
Årets afgang til kostpris	0	0	0	-1.925.000	0	-1.925.000
Kostpris pr. 30.04.17	37.504.653	1.771.440	42.881.837	39.863.537	0	122.021.467
Afskrevet pr. 30.04.16	15.691.201	565.160	28.012.218	29.721.054	0	73.989.633
Årets af- og nedskrivninger	748.920	0	1.126.980	2.007.538	0	3.883.438
Årets afgang	0	0	0	-1.833.699	0	-1.833.699
Afskrevet pr. 30.04.17	16.440.121	565.160	29.139.198	29.894.893	0	76.039.372
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	21.064.532	1.206.280	13.742.639	9.968.644	0	45.982.095
Afgang til salgspris	0	0	0	205.000	0	205.000
Afgang til regnskabsmæssig værdi	0	0	0	-91.301	0	-91.301
Tab/fortjeneste ved afgang	0	0	0	113.699	0	113.699

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
3. Årets skatter		
Årets aktuelle skat	648.535	1.356.454
Årets udskudte skat	955.229	190.097
Årets skat i alt	1.603.764	1.546.551
Der fordeler sig således:		
Skat af ordinært resultat	1.603.764	1.546.551
Skat af ordinært resultat forklares således:		
Beregnet 22% skat af ordinært resultat før skat	1.711.386	1.534.628
Ændring af udskudt skat til 22%	0	-104.146
Skat af ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-107.622	11.923
I alt	1.603.764	1.442.405
Den udskudte skat er beregnet med 22% og fordeler sig således:		
Materielle anlægsaktiver	1.430.076	746.529
Hensættelse til tab på debitorer	0	-62.500
Feriepengeforpligtelse	23.606	23.453
Periodeafgrænsningsposter	97.277	82.408
IPO indregnet i varelager	330.012	135.852
I alt	1.880.971	925.742
Skyldig skat:		
Årets aktuelle skat	648.535	1.356.454
I alt	648.535	1.356.454

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapitalopgørelse 2015/16				
Saldo pr. 30.04.15	1.000.000	17.597.758	0	18.597.758
Årets resultat	0	5.429.029	0	5.429.029
Forslag til udbytte	0	-1.600.000	1.600.000	0
Overført til skyldigt udbytte	0	0	0	0
Saldo pr. 30.04.16	1.000.000	21.426.787	1.600.000	24.026.787
Egenkapitalopgørelse 2016/17				
Saldo pr. 30.04.16	1.000.000	21.426.787	1.600.000	24.026.787
Årets resultat	0	6.175.264	-1.600.000	4.575.264
Forslag til udbytte	0	-2.000.000	2.000.000	0
Overført til skyldigt udbytte	0	0	0	0
Saldo pr. 30.04.17	1.000.000	25.602.051	2.000.000	28.602.051

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været bevægelser på aktiekapitalen indenfor de seneste 5 år.

5. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forsikring, vægtafgift, abonnemeter og kontingenter der er betalt i indeværende regnskabsår, men som vedrører efterfølgende regnskabsår.

6. Sikkerhedsstillelser mv.

Nordjyske Bank har tinglyst ejerpantebreve for i alt t.DKK 30.045 i ejendommene Nibevej 151, 331 og Bredsten Landevej 39, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 36.013. Herudover har Nordjyske Bank tinglyst ejerpantebrev i virksomhedspant i varedebitorer, varelager samt ikke-indregistrerede driftsmidler for i alt t.DKK 8.000, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 37.545.

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JM Holding Frejlev A/S som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt t.DKK 649. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat udgør estimeret maksimalt t.DKK 0.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

7. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

JM Holding Frejlev A/S

Hovedaktionær

Betydelig indflydelse:

Jens Erik Mølgaard, Straussvej 54, 9200 Aalborg SV
 Jens Mølgaard, Høje Nibe 18, 9240 Nibe
 Poul Ø. Mortensen, Rossinisvej 5, 9200 Aalborg SV
 René Yde Aagesen, Lerkenfeltvej 3, 9200 Aalborg SV

Direktør og medlem af bestyrelsen
 Medlem af bestyrelsen
 Medlem af bestyrelsen
 Medlem af bestyrelsen

8. Ejerforhold

Følgende aktionærer er optaget i selskabets aktionærfortegnelse med en ejerandel på mere end 5% af aktiekapitalen:

JM Holding Frejlev A/S, Nibevej 331, 9200 Aalborg SV