



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

SVEND AAGE CHRISTIANSEN, JERSLEV A/S

HØNGÅRDSVEJ 36, 9750 ØSTERVRÅ

ÅRSRAPPORT

1. APRIL 2017 - 31. MARTS 2018

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. august 2018**

Kim Buur Thorsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-18
Anvendt regnskabspraksis.....	19-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Svend Aage Christiansen, Jerslev A/S Høngårdsvej 36 9750 Østervrå
	CVR-nr.: 13 17 05 41 Stiftet: 30. juni 1989 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. april 2017 - 31. marts 2018
Bestyrelse	Anders Skeem Koefoed Svend Aage Christiansen Judith Christiansen
Direktion	Svend Aage Christiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Jyske Bank Bredgade 13 9700 Brønderslev

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 for Svend Aage Christiansen, Jerslev A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østervrå, den 2. juli 2018

Direktion:

Svend Aage Christiansen

Bestyrelse:

Anders Skeem Koefoed

Svend Aage Christiansen

Judith Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Svend Aage Christiansen, Jerslev A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Svend Aage Christiansen, Jerslev A/S for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 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 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 kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 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.

Hjørring, den 5. juli 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9879

HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
Resultatopgørelse			
Bruttoresultat.....	42.373	45.830	40.473
Driftsresultat.....	-4.878	1.456	2.252
Finansielle poster, netto.....	-2.112	-1.925	-1.845
Årets resultat.....	-5.569	-367	315
Balance			
Balancesum.....	85.411	81.884	83.288
Egenkapital.....	-6.969	-1.400	-1.033
Pengestrømme			
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-15.748	-7.136	-12.583
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	69	72	65
Nøgletal			
Soliditetsgrad.....	Neg.	Neg.	Neg.
Egenkapitalforrentning.....	Neg.	Neg.	Neg.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i drift af maskinstation, grusgrav og værksted, samt udlejning af driftsmateriel.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2017/18 har været særdeles utilfredsstillende. Igangsatte tiltag med at optimere driften samt udvikle nye forretningsområder og samarbejdsformer har ikke båret frugt så hurtigt som forventet.

Hertil kommer at vejr- og markedsforhold ikke har været gunstige for en rationel driftsafvikling, hvilket sammen med organisationsmæssige tilpasninger har belastet årets resultat.

Uagtet foranstående foretages der løbende en evaluering af de respektive forretningsområder med henblik på at fokusere driften på de overskudsgivende områder.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat lever ikke op til den forventede udvikling.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Det er ledelsens vurdering, at det finansielle grundlag for det kommende års aktiviteter er sikret bl. a gennem en fortsat stærk opbakning fra koncernens øvrige selskaber.

Med udgangspunkt i de gennemførte og planlagte tiltag forventer selskabets ledelse et kraftigt forbedret resultat for det kommende år. I forlængelse heraf forventes det, at aktiekapitalen inden for en overskuelig årrække vil blive reetableret via egen indtjening.

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		42.373	45.830
Personaleomkostninger.....	1	-39.249	-38.097
Af- og nedskrivninger.....		-7.463	-6.837
Andre driftsomkostninger.....		-539	560
DRIFTSRESULTAT		-4.878	1.456
Andre finansielle indtægter.....		120	-1
Andre finansielle omkostninger.....	2	-2.232	-1.924
RESULTAT FØR SKAT		-6.990	-469
Skat af årets resultat.....	3	1.421	102
ÅRETS RESULTAT	4	-5.569	-367

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2018 tkr.	2017 tkr.
Betalingsrettighed.....		101	101
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	101	101
Grunde og bygninger.....		5.036	5.136
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		57.529	56.024
Indretning af lejede lokaler.....		1.731	1.831
Materielle anlægsaktiver.....	6	64.296	62.991
ANLÆGSAKTIVER.....		64.397	63.092
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.320	2.759
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.956	1.521
Varebeholdninger.....		5.276	4.280
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		11.799	9.684
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	571	1.183
Andre tilgodehavender.....		57	72
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	81
Periodeafgrænsningsposter.....	8	3.311	3.492
Tilgodehavender.....		15.738	14.512
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		21.014	18.792
AKTIVER.....		85.411	81.884

BALANCE 31. MARTS

PASSIVER	Note	2018 tkr.	2017 tkr.
Selskabskapital.....	9	7.000	7.000
Overført overskud.....		-13.969	-8.400
EGENKAPITAL.....		-6.969	-1.400
Hensættelse til udskudt skat.....	10	2.888	4.308
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.888	4.308
Leasingforpligtelser.....		18.361	19.708
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	18.361	19.708
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	11	8.834	8.461
Gæld til pengeinstitutter.....		26.192	18.318
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.859	7.439
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		18.909	18.185
Anden gæld.....		6.337	6.865
Kortfristede gældsforpligtelser.....		71.131	59.268
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		89.492	78.976
PASSIVER.....		85.411	81.884
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. april 2017.....	7.000	-8.400	-1.400
Forslag til årets resultatdisponering.....		-5.569	-5.569
Egenkapital 31. marts 2018.....	7.000	-13.969	-6.969

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Årets resultat.....	-5.569	-367
Årets afskrivninger tilbageført.....	7.463	7.222
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	539	-945
Skat af årets resultat tilbageført.....	-1.421	-102
Betalt selskabsskat.....	80	341
Ændring i varebeholdninger.....	-996	302
Ændring i tilgodehavender.....	-1.307	-4.721
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	3.616	2.691
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	2.405	4.421
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-15.748	-7.136
Salg af materielle anlægsaktiver.....	6.443	6.132
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-9.305	-1.004
Provenu ved langfristet lånoptagelse.....	10.221	3.000
Afdrag på lån.....	-11.600	-11.340
Andre ændringer i langfristet gæld.....	405	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-974	-8.340
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-7.874	-4.923
Likvider 1. april.....	-18.318	-13.395
LIKVIDER 31. MARTS.....	-26.192	-18.318
Likvider 31. marts specificeres således:		
Gæld til pengeinstitutter.....	-26.192	-18.318
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-26.192	-18.318

NOTER

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 69 (2016/17: 72)			
Løn og gager.....	34.094	33.182	
Pensioner.....	4.389	4.190	
Andre omkostninger til social sikring.....	766	725	
	39.249	38.097	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	144	196	
	144	196	
Andre finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	372	533	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.860	1.391	
	2.232	1.924	
Skat af årets resultat			3
Sambeskatningsbidrag.....	0	-81	
Regulering af udskudt skat.....	-1.421	-21	
	-1.421	-102	
Forslag til resultatdisponering			4
Overført resultat.....	-5.569	-367	
	-5.569	-367	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Betalingsrettighed	
Kostpris 1. april 2017.....		101	
Kostpris 31. marts 2018.....		101	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018.....		101	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. april 2017.....	5.747	112.961	2.522	
Tilgang.....	0	15.573	175	
Afgang.....	0	-6.982	0	
Kostpris 31. marts 2018.....	5.747	121.552	2.697	
Af- og nedskrivninger 1. april 2017.....	611	56.935	691	
Årets afskrivninger	100	7.088	275	
Af- og nedskrivninger 31. marts 2018.....	711	64.023	966	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018.....	5.036	57.529	1.731	
Finansielle leasingaktiver.....		40.949		
		2018	2017	
		tkr.	tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning				7
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....		571	1.183	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		571	1.183	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		571	1.183	
		571	1.183	
Periodeafgrænsningsposter				8
Omkostninger m.m.....		3.311	3.492	
		3.311	3.492	
Selskabskapital				9
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Aktier, 700 stk. a nom. 10.000 kr.....		7.000	7.000	
		7.000	7.000	

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

10

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, leasinggæld og underskud til fremførsel.

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver.....	11.592	11.965
Periodiseringer.....	729	768
Leasinggæld.....	-5.984	-6.197
Underskud til fremførsel.....	-3.449	-2.228
	2.888	4.308
Udskudt skat 1. april.....	4.308	4.330
Årets regulering.....	-1.420	-22
Udskudt skat 31. marts.....	2.888	4.308

Langfristede gældsforpligtelser

11

	1/4 2017 gæld i alt	31/3 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser.....	28.169	27.195	8.834	1.970
	28.169	27.195	8.834	1.970

NOTER**Note****Eventualposter mv.****12****Eventualforpligtelser**

Selskabet har kautioneret for moderselskabets og søsterselskabers engagement med pengeinstitut.

Selskabet har i forbindelse med udført arbejde pålagt sig sædvanlige branchemæssige arbejdsgarantier.

Operationel leasing

Selskabet har indgået leasingaftaler, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. marts 2018 er opgjort til 29.066 tkr. med en restløbetid på op til 81 måneder. Ved udløb af leasingperioden er selskabet pligtig til at anvise en køber til udstyret til minimum 3.071 tkr. Leasingydelsen dækker leje og drift af biler og maskiner.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Svend Aage Christiansen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**13**

I maskiner og driftsmateriel med en regnskabsmæssig værdi på 16.579 kr. er der tinglyst løsørejerpantebreve på nom. 38.500 tkr.

Selskabet har stillet virksomhedspant på nom. 20.000 tkr. til sikkerhed for bankgæld. Virksomhedspantet omfatter på balancedagen følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Tilgodehavender fra salg.....	11.799 tkr.
Varebeholdninger.....	4.826 tkr.
Maskiner og driftsmateriel.....	16.579 tkr.
Goodwill og rettigheder.....	101 tkr.

Til sikkerhed for moderselskabets og søsterselskabernes mellemværende med pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution.

NOTER

Note

Nærtstående parter

14

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Svend Aage Christiansen Holding ApS, Østervrå, som er modervirksomheden for den mindste og største koncern, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Svend Aage Christiansen, Jerslev A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede betalingsrettigheder måles til kostpris.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger og grusgrave	10 - 25 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3 - 14 år	0-100%
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.