

GANDRUP ELEMENT A/S

Teglværksvej 35
9362 Gandrup
CVR-nr. 13972648

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.04.2019

Dirigent

Navn: Karsten Wentzel Henning Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Pengestrømsopgørelse for 2018	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

GANDRUP ELEMENT A/S

Teglværksvej 35

9362 Gandrup

CVR-nr.: 13972648

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Mai-Britt Wentzel Jensen

Karsten Wentzel Henning Jensen

Morten Bitsch Janik

Direktion

Karsten Wentzel Henning Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for GANDRUP ELEMENT A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gandrup, den 02.04.2019

Direktion

Karsten Wentzel Henning
Jensen

Bestyrelse

Mai-Britt Wentzel Jensen

Karsten Wentzel Henning Jensen

Morten Bitsch Janik

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GANDRUP ELEMENT A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GANDRUP ELEMENT A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aalborg, den 02.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11671

Sami Nikolai El-Galaly
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42793

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	120.316	93.980	80.414	56.247	42.624
Driftsresultat	37.551	28.610	21.403	9.473	2.247
Resultat af finansielle poster	(143)	(175)	(354)	(461)	(567)
Årets resultat	29.162	22.275	16.400	7.014	1.292
Samlede aktiver	90.045	90.110	69.366	55.494	31.415
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.737	5.129	2.519	3.428	583
Egenkapital	33.694	41.532	31.258	14.858	7.843
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	77,5	61,2	71,1	61,8	18,0
Soliditetsgrad (%)	37,4	46,1	45,1	26,8	25,0

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

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Gandrup Element A/S er landsdækkende leverandør af beton- og letbetonelementer med montageafdeling. Primært tilbydes komplette råhusløsninger til industri-, landbrugs-, kontor-, bolig- og parcelhusbyggerier samt specialopgaver.

Det er Gandrup Element A/S' målsætning at levere den bedste kvalitet til tiden samt betjene kunder med optimale og konstruktive løsninger i forbindelse med råhusbyggerier. Produktprogrammet omfatter elementer til vægge, facader, trapper, bjælker, søjler, altaner etc.

Produktionen foregår på to produktionssteder i Gandrup. Derudover har vi fem montagehold, et putzmeisterhold og har i regnskabsåret beskæftiget 126 medarbejdere i gennemsnit.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2018 har generelt budt på gode markedsvilkår; efterspørgslen har fortsat været stor, og der har været fornuftig vækst i aktivitetsniveauet i regnskabsåret.

Der har fortsat været fokus på effektiviteten i alle led og processer, og det er igennem optimering af kapacitetsudnyttelsen lykkedes at hæve aktivitetsniveauet i forhold til det forventede i 2018.

Ledelsen er tilfreds med udviklingen i regnskabsåret, og der forventes på baggrund af ordrebogen for regnskabsåret 2019 et resultat, der ikke afviger væsentligt fra 2018

Udvidelse af plads samt elementer

Gandrup Element A/S har udvidet lagerpladsen samt gennemført en mindre produktionsudvidelse. For at imødekomme fremtidens højder har vi derudover opgraderet produktionsapparatet til produktion af større og højere elementer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		120.315.945	93.979.657
Personaleomkostninger	1	(78.236.301)	(63.181.606)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(4.528.224)</u>	<u>(2.187.963)</u>
Driftsresultat		37.551.420	28.610.088
Andre finansielle indtægter	3	22.335	153.578
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(165.323)</u>	<u>(328.974)</u>
Resultat før skat		37.408.432	28.434.692
Skat af årets resultat	5	<u>(8.246.855)</u>	<u>(6.160.113)</u>
Årets resultat	6	<u>29.161.577</u>	<u>22.274.579</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.140.969	14.471.422
Materielle anlægsaktiver	7	14.140.969	14.471.422
Anlægsaktiver		14.140.969	14.471.422
Råvarer og hjælpematerialer		2.840.233	3.138.726
Varebeholdninger		2.840.233	3.138.726
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		49.552.875	24.900.791
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	2.148.820	5.015.466
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.974.503	21.149.519
Andre tilgodehavender		155.978	1.800
Periodeafgrænsningsposter	9	789.269	931.141
Tilgodehavender		66.621.445	51.998.717
Likvide beholdninger		6.441.935	20.501.548
Omsætningsaktiver		75.903.613	75.638.991
Aktiver		90.044.582	90.110.413

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		3.729.700	4.228.900
Overført overskud eller underskud		29.464.020	14.803.243
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	22.000.000
Egenkapital		33.693.720	41.532.143
Udskudt skat	10	7.119.000	6.204.000
Andre hensatte forpligtelser	11	1.150.949	0
Hensatte forpligtelser		8.269.949	6.204.000
Finansielle leasingforpligtelser		0	1.183.620
Langfristede gældsforpligtelser		0	1.183.620
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	442.248
Modtagne forudbetalinger fra kunder	12	9.267.924	11.110.805
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	9.174.750	1.698.510
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.890.634	9.962.249
Skyldige sambeskatningsbidrag		7.331.855	6.491.423
Anden gæld		13.415.750	11.485.415
Kortfristede gældsforpligtelser		48.080.913	41.190.650
Gældsforpligtelser		48.080.913	42.374.270
Passiver		90.044.582	90.110.413
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført overskud eller underskud	Foreslået ekstra- ordinært udbytte
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	500.000	4.228.900	14.803.243	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(15.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(499.200)	499.200	0
Årets resultat	0	0	14.161.577	15.000.000
Egenkapital ultimo	500.000	3.729.700	29.464.020	0
			Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
			kr.	kr.
Egenkapital primo			22.000.000	41.532.143
Udbetalt ordinært udbytte			(22.000.000)	(22.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	(15.000.000)
Øvrige egenkapitalposter			0	0
Årets resultat			0	29.161.577
Egenkapital ultimo			0	33.693.720

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		37.551.420	28.610.089
Af- og nedskrivninger		4.528.224	2.187.963
Andre hensatte forpligtelser		1.157.756	0
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(7.838.963)</u>	<u>(765.940)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		35.398.437	30.032.112
Modtagne finansielle indtægter		22.335	153.578
Betalte finansielle omkostninger		(165.323)	(328.975)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(6.491.423)</u>	<u>(1.967.703)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		28.764.026	27.889.012
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.737.373)	(5.129.362)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>539.602</u>	<u>77.000</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.197.771)	(5.052.362)
Afdrag på leasingforpligtelser		(1.625.868)	(432.563)
Udbetalt udbytte		<u>(37.000.000)</u>	<u>(12.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(38.625.868)	(12.432.563)
Ændring i likvider		(14.059.613)	10.404.087
Likvider primo		<u>20.501.548</u>	<u>10.097.461</u>
Likvider ultimo		6.441.935	20.501.548

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	71.594.675	57.563.068
Pensioner	5.769.404	4.845.204
Andre omkostninger til social sikring	872.222	773.334
	78.236.301	63.181.606
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	117	108
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018	2017
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	7.093.544	4.852.385
	7.093.544	4.852.385
Jf. ÅRL §98b stk. 3, præsenteres ledelseskategorierne samlet.		
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.103.734	2.264.963
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.424.490	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(77.000)
	4.528.224	2.187.963
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	149.480
Renteindtægter i øvrigt	22.335	4.098
	22.335	153.578
	2018	2017
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	165.323	328.974
	165.323	328.974

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	7.331.855	6.491.423
Ændring af udskudt skat	915.000	(331.310)
	8.246.855	6.160.113
	2018	2017
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	22.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	15.000.000	7.000.000
Overført resultat	14.161.577	(6.725.421)
	29.161.577	22.274.579
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		26.177.665
Tilgange		4.737.373
Afgange		(539.602)
Kostpris ultimo		30.375.436
Opskrivninger primo		10.000.000
Opskrivninger ultimo		10.000.000
Af- og nedskrivninger primo		(21.706.243)
Årets nedskrivninger		(1.424.490)
Årets afskrivninger		(3.103.734)
Af- og nedskrivninger ultimo		(26.234.467)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		14.140.969
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet		9.689.756

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdien af igangværende arbejder for fremmed regning udgør på balancedagen 263.949 t.kr. Acontofaktureringer af igangværende arbejder for fremmed regning udgør på balancedagen 270.975 t.kr.

Noter

Nettoværdien af igangværende arbejder udgør dermed (7.026) t.kr. hvoraf 2.149 t.kr. udgør tilgodehavende indregnet under aktivet og 9.175 t.kr. udgør en gæld indregnet under forpligtelser.

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger, herunder forudbetaling for indgåede leasingaftaler.

	2018	2017
	kr.	kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.444.000	1.882.000
Hensatte forpligtelser	(253.000)	0
Gældsforpligtelser	0	(357.000)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	5.928.000	4.679.000
	7.119.000	6.204.000
Bevægelser i året		
Primo	6.204.000	
Indregnet i resultatopgørelsen	915.000	
Ultimo	7.119.000	

11. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører omkostninger til forfald inden for 1 år.

12. Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder indregnet som kortfristede forpligtelser udgør modtagne forudbetalinger for endnu ikke påbegyndte projekter.

	2018	2017
	kr.	kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	298.493	(255.190)
Ændring i tilgodehavender	(14.629.535)	(7.212.372)
Ændring i leverandørgæld mv.	6.492.079	6.710.295
Andre ændringer	0	(8.673)
	(7.838.963)	(765.940)

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	302.170	810.175
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	1.301.719	1.071.000

15. Eventualforpligtelser

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

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har igennem pengeinstitut og forsikringselskab stillet almindelige arbejdsgarantier udgørende 66.740 t.kr. pr. 31.12.2018.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

- KJ Element Holding ApS, Gandrup

18. Transaktioner med nærtstående parter

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

19. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

KJ Element Holding ApS, Gandrup

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

KJ Element Holding ApS, Gandrup

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

Skat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. Restværdien udgør pr. balancedagen 4.031 t.kr.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Udskudt skat

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter afdrag af finansielle leasingaftaler og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.