

Gandrup Element A/S

Teglværksvej 35
9362 Gandrup
CVR-nr. 13972648

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.03.2017

Dirigent

Navn: Karsten Wentzel Henning Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gandrup Element A/S
Teglværksvej 35
9362 Gandrup

CVR-nr.: 13972648

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Mai-Britt Wentzel Jensen
Villy Henning Jensen
Karsten Wentzel Henning Jensen
Morten Bitsch Janik

Direktion

Karsten Wentzel Henning Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gandrup, den 09.03.2017

Direktion

Karsten Wentzel Henning
Jensen

Bestyrelse

Mai-Britt Wentzel Jensen

Villy Henning 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 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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, fortager 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 09.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Birner Sørensen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	80.414	56.250	42.624	36.751	44.034
Driftsresultat	21.403	9.475	2.247	(4.481)	4.407
Resultat af finansielle poster	(354)	(463)	(576)	(715)	(804)
Årets resultat	16.400	7.014	1.292	(4.109)	2.685
Samlede aktiver	69.366	55.492	31.414	30.031	35.119
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.519	3.428	583	1.844	2.783
Egenkapital	31.258	14.857	7.843	6.551	10.360
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	71,1	61,8	18,0	(48,6)	29,8
Soliditetsgrad (%)	45,1	26,8	25,0	21,8	29,5

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

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.

Produktprogrammet omfatter elementer til vægge, facader, trapper, bjælker, søjler, altaner m.m.

Produktionen foregår på to produktionssteder i Gandrup med i alt 108 medarbejdere.

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har været stor vækst i regnskabsåret. Denne er afledt af øget efterspørgsel og bedre markedsvilkår. Ledelsen er tilfreds med udviklingen i regnskabsåret, og der forventes for regnskabsåret 2017 et resultat, der ikke afviger væsentligt fra det realiseret i 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		80.414.419	56.250
Personaleomkostninger	2	(57.213.614)	(45.145)
Af- og nedskrivninger	3	(1.797.933)	(1.635)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>5</u>
Driftsresultat		21.402.872	9.475
Andre finansielle indtægter	4	23.927	30
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(377.450)</u>	<u>(493)</u>
Resultat før skat		21.049.349	9.012
Skat af årets resultat	6	<u>(4.649.343)</u>	<u>(1.998)</u>
Årets resultat	7	<u>16.400.006</u>	<u>7.014</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.607.026	11.228
Materielle anlægsaktiver	8	11.607.026	11.228
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	15
Finansielle anlægsaktiver	9	0	15
Anlægsaktiver		11.607.026	11.243
Råvarer og hjælpematerialer		2.883.536	2.577
Varebeholdninger		2.883.536	2.577
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.038.821	27.694
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	2.728.160	3.378
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.524.949	2.490
Andre tilgodehavender		0	3
Periodeafgrænsningsposter	11	485.808	2.524
Tilgodehavender		44.777.738	36.089
Likvide beholdninger		10.097.461	5.583
Omsætningsaktiver		57.758.735	44.249
Aktiver		69.365.761	55.492

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Reserve for opskrivninger		4.728.100	7.800
Overført overskud eller underskud		21.029.464	6.557
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	0
Egenkapital		31.257.564	14.857
Udskudt skat	12	6.535.310	3.510
Hensatte forpligtelser		6.535.310	3.510
Finansielle leasingforpligtelser		1.625.908	2.059
Langfristede gældsforpligtelser	13	1.625.908	2.059
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	432.592	423
Modtagne forudbetalinger fra kunder	14	7.132.389	11.493
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	1.508.755	4.924
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.145.799	10.702
Skyldig selskabsskat	15	1.967.703	0
Anden gæld		10.759.741	7.524
Kortfristede gældsforpligtelser		29.946.979	35.066
Gældsforpligtelser		31.572.887	37.125
Passiver		69.365.761	55.492
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	500.000	7.800.000	6.557.558	0
Øvrige egenkapitalposter	0	(3.071.900)	3.071.900	0
Årets resultat	0	0	11.400.006	5.000.000
Egenkapital ultimo	500.000	4.728.100	21.029.464	5.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				14.857.558
Øvrige egenkapitalposter				0
Årets resultat				16.400.006
Egenkapital ultimo				31.257.564

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		21.402.872	9.475
Af- og nedskrivninger		1.797.933	1.635
Ændringer i arbejdskapital	16	(15.748.582)	(3.082)
Øvrige reguleringer		<u>(15.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.437.223	8.028
Modtagne finansielle indtægter		23.927	30
Betalte finansielle omkostninger		(347.450)	(493)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>0</u>	<u>270</u>
Pengestrømme vedrørende drift		7.113.700	7.835
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.518.773)	(637)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>342.500</u>	<u>335</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.176.273)	(302)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	(7.117)
Afdrag på leasingforpligtelser		<u>(423.186)</u>	<u>(819)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(423.186)	(7.936)
Ændring i likvider		4.514.241	(403)
Likvider primo		<u>5.583.220</u>	<u>5.986</u>
Likvider ultimo		10.097.461	5.583

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	52.225.568	41.031
Pensioner	4.279.266	3.668
Andre omkostninger til social sikring	708.780	446
	57.213.614	45.145
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	108	89

	Ledelses- vederlag 2016	Ledelses- vederlag 2015
	kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.641.945	2.070
	3.641.945	2.070

	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.997.597	1.635
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(199.664)	0
	1.797.933	1.635

	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	23.927	0
Renteindtægter i øvrigt	0	30
	23.927	30

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	67
Renteomkostninger i øvrigt	377.450	426
	377.450	493
	2016	2015
	kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.967.703	0
Ændring af udskudt skat	2.681.640	1.998
	4.649.343	1.998
	2016	2015
	kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
Overført resultat	11.400.006	7.014
	16.400.006	7.014

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
8. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	19.360.820
Tilgange	2.518.773
Afgange	<u>(706.860)</u>
Kostpris ultimo	<u>21.172.733</u>
Opskrivninger primo	<u>10.000.000</u>
Opskrivninger ultimo	<u>10.000.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	(18.132.134)
Årets afskrivninger	(1.997.597)
Tilbageførsel ved afgang	<u>564.024</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(19.565.707)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>11.607.026</u>
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	<u>5.545.360</u>
Ikke ejede aktiver	<u>2.003.326</u>
	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	15.000
Afgange	<u>(15.000)</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>

Noter

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdien af igangværende arbejder for fremmed regning udgør på balancedagen 184.277 t.kr. Forudfaktureringer af igangværende arbejder for fremmed regning udgør på balancedagen 183.058 t.kr.

Nettoværdien af igangværende arbejder udgør demed 1.219 t.kr. hvoraf 2.728 t.kr. udgør tilgodehavende indregnet under aktiver og 1.509 t.kr. udgør en gæld indregnet under forpligtelser.

11. Periodeafgrænsningsposter

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

	2016	2015
	kr.	t.kr.
12. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.928.001	1.640
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(1.913)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	4.607.309	3.783
	6.535.310	3.510
Bevægelser i året		
Primo	3.509.735	
Indregnet i resultatopgørelsen	2.681.640	
Indregnet direkte på egenkapitalen	343.935	
Ultimo	6.535.310	

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	432.592	423	1.625.908
	432.592	423	1.625.908

14. Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder indregnet under kortfristede gældsforpligtelser udgør modtagne forudbetalinger for endnu ikke påbegyndte projekter.

15. Skyldig selskabsskat

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
16. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(306.394)	(235)
Ændring i tilgodehavender	(8.687.353)	(15.905)
Ændring i leverandørgæld mv.	(7.098.769)	11.246
Andre ændringer	343.934	1.812
	(15.748.582)	(3.082)

	2016	2015
	kr.	t.kr.
17. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	869.021	598
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	1.050.000	1.050

18. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med KJ Element Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 25. maj 2015 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.

Selskabet har igennem pengeinstitut stillet almindelige arbejdsgarantier udgørende 30.893 t.kr. pr. 31.12.2016

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor Jyske Bank stillet sikkerhed i form af virksomhedspant pålydende 10.000 t.kr. Værdien af de pantsatte aktiver udgør 56.779 t.kr. pr. 31.12.2016. Der er ingen gæld til Jyske Bank på balancedagen.

Selskabet har kautioneret for G.E. Ejendomme ApS og KJ Element Holding ApS's gæld til Jyske Bank. Gælden udgør 0 kr. på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, 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).

Anvendt regnskabspraksis

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

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

Anvendt regnskabspraksis

aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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 - 20 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. Restværdien udgør pr. balancedag 3.821 t.kr.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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 kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

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 på finansielt leasede aktiver.

Likvider omfatter likvide beholdninger.