
Leth Beton A/S

Rishøjvej 26, 7755 Bedsted Thy

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 17 02 45 31

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 4 /4 2016

Ole Leth
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Leth Beton A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bedsted Thy, den 4. april 2016

Direktion

Ole Leth

Bestyrelse

Niels Lauge Grauslund
formand

Ole Leth

Folmer Rud Hansen

Marianne Kvistgaard Leth

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Leth Beton A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Leth Beton A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 4. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Leth Beton A/S
Rishøjvej 26
7755 Bedsted Thy

CVR-nr.: 17 02 45 31
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Thisted

Bestyrelse

Niels Lauge Grauslund, formand
Ole Leth
Folmer Rud Hansen
Marianne Kvistgaard Leth

Direktion

Ole Leth

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 10.877 | 8.894 | 1.773 | 5.419 | 10.744 |
| Resultat af ordinær primær drift | 6.714 | 5.170 | -1.675 | 1.701 | 7.332 |
| Resultat af finansielle poster | -347 | -555 | -614 | -618 | -726 |
| Årets resultat | 4.866 | 3.710 | -1.731 | 813 | 4.953 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 36.001 | 30.204 | 25.518 | 30.023 | 28.257 |
| Egenkapital | 15.933 | 11.067 | 7.357 | 9.088 | 8.274 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 6.747 | 4.016 | -1.004 | -2.867 | 14.370 |
| - investeringsaktivitet | -4.249 | -670 | -445 | -3.406 | -612 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -4.414 | -670 | -460 | -3.858 | -881 |
| - finansieringsaktivitet | -1.732 | -2.373 | -668 | 735 | -3.730 |
| Årets forskydning i likvider | 766 | 973 | -2.117 | -5.538 | 10.028 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 69 | 64 | 64 | 65 | 50 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 18,6% | 17,1% | -6,6% | 5,7% | 25,9% |
| Soliditetsgrad | 44,3% | 36,6% | 28,8% | 30,3% | 29,3% |
| Forrentning af egenkapital | 36,0% | 40,3% | -21,1% | 9,4% | 85,4% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består af produktion og salg af beton- og letbetonelementer til bolig- og industrisektoren.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 4.866.412, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 15.933.305.

Årets aktivitetsniveau har været væsentlig højere end forventet, hvilket også har haft en positiv effekt på årets resultat, som før skat er steget med DKK 1,8 mio. i forhold til året før.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Der er ikke særlige drifts- eller finansielle risici udover at virksomheden er konjunkturfølsom i forhold til byggeaktiviteten.

Strategi og målsætninger

Strategi

Ledelsen har som et led i den strategiske planlægning valgt at udbetale bonus til alle medarbejdere, svarende til 10% af overskuddet før skat svarende til TDKK 707.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

På baggrund af gennemførte investeringer og det generelle højere aktivitetsniveau forventer ledelsen en mindre fremgang i omsætning og indtjening.

Eksternt miljø

Det vurderes, at selskabet ikke påvirker det eksterne miljø i væsentlig omfang.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|-------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 10.876.737 | 8.894.175 |
| Distributionsomkostninger | | -1.245.969 | -718.972 |
| Administrationsomkostninger | | -2.916.388 | -3.005.386 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 6.714.380 | 5.169.817 |
| Finansielle indtægter | | 102.523 | 5.772 |
| Finansielle omkostninger | 1 | -449.079 | -561.174 |
| Resultat før skat | | 6.367.824 | 4.614.415 |
| Skat af årets resultat | 2 | -1.501.412 | -904.380 |
| Årets resultat | | 4.866.412 | 3.710.035 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------------------------|--|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 4.900.000 | 0 |
| Overført resultat | | -33.588 | 3.710.035 |
| | | 4.866.412 | 3.710.035 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 5.676.268 | 5.247.182 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 3.592.253 | 1.441.355 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 2.377.972 | 2.724.024 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | 11.646.493 | 9.412.561 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 10.000 | 10.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | 10.000 | 10.000 |
| Anlægsaktiver | | 11.656.493 | 9.422.561 |
| Varebeholdninger | 5 | 2.013.182 | 2.166.584 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 13.154.091 | 14.797.909 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 6 | 7.649.704 | 2.687.549 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 585.710 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 577 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 623.310 | 405.200 |
| Tilgodehavender | | 21.427.105 | 18.476.945 |
| Likvide beholdninger | | 904.380 | 138.012 |
| Omsætningsaktiver | | 24.344.667 | 20.781.541 |
| Aktiver | | 36.001.160 | 30.204.102 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 10.533.305 | 10.566.893 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 4.900.000 | 0 |
| Egenkapital | 7 | 15.933.305 | 11.066.893 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 2.427.834 | 2.228.628 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.427.834 | 2.228.628 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 2.394.462 | 2.615.083 |
| Leasingforpligtelser | | 0 | 793.690 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 2.394.462 | 3.408.773 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 8 | 202.847 | 180.098 |
| Leasingforpligtelser | 8 | 713.752 | 457.611 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 7.363.008 | 6.063.887 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.301.186 | 3.297.462 |
| Selskabsskat | | 456.529 | 392.652 |
| Anden gæld | | 4.208.237 | 3.108.098 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 15.245.559 | 13.499.808 |
| Gældsforpligtelser | | 17.640.021 | 16.908.581 |
| Passiver | | 36.001.160 | 30.204.102 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 9 | | |
| Medarbejderforhold | 10 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 11 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | | 4.866.412 | 3.710.035 |
| Reguleringer | 12 | 3.862.722 | 3.045.572 |
| Ændring i driftskapital | 13 | -397.498 | -2.187.808 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 8.331.636 | 4.567.799 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 102.524 | 5.772 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -449.081 | -557.207 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 7.985.079 | 4.016.364 |
| Betalt selskabsskat | | -1.238.329 | 0 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 6.746.750 | 4.016.364 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -4.414.358 | -670.092 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 165.673 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -4.248.685 | -670.092 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -197.872 | -188.954 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -537.549 | -325.574 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | -996.276 | -1.858.309 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -1.731.697 | -2.372.837 |
| Ændring i likvider | | 766.368 | 973.435 |
| Likvider 1. januar | | 138.012 | -835.423 |
| Likvider 31. december | | 904.380 | 138.012 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 904.380 | 138.012 |
| Likvider 31. december | | 904.380 | 138.012 |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 90.360 | 198.000 |
| Andre finansielle omkostninger | 358.024 | 363.174 |
| Valutakursreguleringer | 695 | 0 |
| | 449.079 | 561.174 |

2 Skat af årets resultat

| | | |
|---------------------|------------------|----------------|
| Årets aktuelle skat | 1.302.206 | 2.352 |
| Årets udskudte skat | 199.206 | 902.028 |
| | 1.501.412 | 904.380 |

3 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger | Produktionsan- læg og maski- ner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|--------------------------|--|---|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 10.770.969 | 9.995.814 | 7.738.540 |
| Tilgang i årets løb | 883.516 | 2.839.166 | 691.677 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | -228.847 |
| Kostpris 31. december | 11.654.485 | 12.834.980 | 8.201.370 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 5.523.787 | 8.554.459 | 5.014.516 |
| Årets afskrivninger | 454.430 | 688.268 | 934.747 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | -125.865 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 5.978.217 | 9.242.727 | 5.823.398 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 5.676.268 | 3.592.253 | 2.377.972 |
| Afskrives over | 10-25 år | 5-10 år | 3-10 år |
| Heraf finansielle leasingaktiver | 0 | 0 | 617.380 |

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 udgør DKK 3.850.000.

Noter til årsregnskabet

4 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK |
|---|--|
| Kostpris 1. januar | 10.000 |
| Kostpris 31. december | 10.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 10.000 |

5 Varebeholdninger

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Råvarer og hjælpematerialer | 2.013.182 | 2.166.584 |
| | 2.013.182 | 2.166.584 |

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Salgsværdi af periodens produktion | 27.375.003 | 26.367.816 |
| Modtagne acontobetalinge | -19.725.299 | -23.680.267 |
| | 7.649.704 | 2.687.549 |

7 Egenkapital

| | Selskabskapital DKK | Overført resultat DKK | Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK | I alt DKK |
|---------------------------------|------------------------|-----------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. januar | 500.000 | 10.566.893 | 0 | 11.066.893 |
| Årets resultat | 0 | -33.588 | 4.900.000 | 4.866.412 |
| Egenkapital 31. december | 500.000 | 10.533.305 | 4.900.000 | 15.933.305 |

Selskabskapitalen består af 1 aktie à nominelt DKK 500.000. Ingen aktie er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | <u>2015</u> DKK | <u>2014</u> DKK |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 1.482.706 | 1.838.369 |
| Mellem 1 og 5 år | 911.756 | 776.714 |
| Langfristet del | <u>2.394.462</u> | <u>2.615.083</u> |
| Inden for 1 år | <u>202.847</u> | <u>180.098</u> |
| | <u>2.597.309</u> | <u>2.795.181</u> |
| Leasingforpligtelser | | |
| Mellem 1 og 5 år | <u>0</u> | <u>793.690</u> |
| Langfristet del | <u>0</u> | <u>793.690</u> |
| Inden for 1 år | <u>713.752</u> | <u>457.611</u> |
| | <u>713.752</u> | <u>1.251.301</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|---------------|----------------|
| 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Leje- og leasingkontrakter | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser: | | |
| Inden for 1 år | 46.728 | 46.728 |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 93.456 |
| | <u>46.728</u> | <u>140.184</u> |

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 5.676.268 | 5.247.182 |
|---|-----------|-----------|

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

| | | |
|---|------------|-----------|
| Ejerpantebreve på i alt DKK 2.725.000 der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af | 11.029.113 | 8.302.701 |
|---|------------|-----------|

Skadesløsbrev DKK 2.000.000 med virksomhedspant i goodwill, anlægsaktiver, varebeholdning, tilgodehavender m.v. er stillet til sikkerhed for bankengagement.

Eventualforpligtelser

Selskabet har garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder udover normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på afsluttede arbejder.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Ole Leth Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 10 Medarbejderforhold | | |
| Lønninger | 29.558.663 | 25.625.459 |
| Pensioner | 3.029.190 | 2.315.052 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.087.212 | 873.991 |
| Andre personaleomkostninger | 2.076.677 | 1.846.442 |
| | 35.751.742 | 30.660.944 |
| Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 32.789.107 | 28.531.703 |
| Distributionsomkostninger | 1.159.709 | 0 |
| Administrationsomkostninger | 1.802.926 | 2.129.241 |
| | 35.751.742 | 30.660.944 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 69 | 64 |

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Ole Leth Holding ApS
Ole Leth

Hovedaktionær
Direktion og bestyrelsesmedlem

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Ole Leth Holding ApS, Bogfinkevej 6, 7760 Hurup Thy

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Ole Leth Holding ApS.

Koncernrapporten for Ole Leth Holding ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Bogfinkevej 6
7760 Hurup Thy

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Finansielle indtægter | -102.523 | -5.772 |
| Finansielle omkostninger | 449.079 | 561.174 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 2.014.754 | 1.585.790 |
| Skat af årets resultat | 1.501.412 | 904.380 |
| | 3.862.722 | 3.045.572 |

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|-----------------------------|-----------------|-------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 153.402 | -756.376 |
| Ændring i tilgodehavender | -2.950.160 | -4.707.641 |
| Ændring i leverandører m.v. | 2.399.260 | 3.276.209 |
| | -397.498 | -2.187.808 |

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Leth Beton A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|----------|
| Produktionsbygninger | 10-25 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-20 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnemeter og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

Regnskabspraxis

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |