

Gammelrand Beton A/S

CVR-nr. 25 81 23 44

Årsrapport 2015

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 10/3 2016

N. E. Nielsen
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Noter til årsregnskabet	16

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Gammelrand Beton A/S.

Årsrapporten aflægges 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svebølle, den 10. marts 2016

Direktion

Ole Pedersen

Bestyrelse

N. E. Nielsen
formand

Ole Pedersen

Inger Buchhave Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Gammelrand Beton A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gammelrand Beton A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 10. marts 2016

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer

Jan Truedsson
statsautoriseret revisor

Jan Stender
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gammelrand Beton A/S Gl. Skovvej 6 A 4470 Svebølle Telefon: 59 28 01 00 Telefax: 59280101 E-mail: info@gammelrand.dk Hjemmeside: www.gammelrand.dk CVR-nr.: 25 81 23 44 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 1. januar 2001 Hjemsted: Kalundborg
Bestyrelse	N. E. Nielsen, formand Ole Pedersen Inger Buchhave Pedersen
Direktion	Ole Pedersen
Revision	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Ellebjergrvej 52, 2. 2450 København SV
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Gammelrand Holding A/S

Hoved- og nøgletal

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	20.911	20.018	22.179	23.557	17.569
Resultat af ordinær primær drift	7.849	7.817	9.876	11.593	6.395
Resultat af finansielle poster	592	370	345	285	603
Årets resultat	6.439	6.415	8.293	9.058	5.122
Balance					
Balancesum	72.060	61.082	68.487	62.750	70.696
Egenkapital	49.886	50.447	53.031	47.243	54.185
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	10.763	16.480	10.901	28.854	-353
- investeringsaktivitet	-4.036	-3.747	-8.020	-11.553	-893
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-4.036	-3.747	-8.020	-11.553	-893
- finansieringsaktivitet	-11.544	-8.971	-3.729	-20.679	1.541
Årets forskydning i likvider	-4.817	3.762	-849	-3.378	294
Antal medarbejdere	61	60	63	61	59
Nøgletal					
Afkastningsgrad	11,8%	12,5%	15,6%	17,8%	9,7%
Soliditetsgrad	69,2%	82,6%	77,4%	75,3%	76,6%
Forrentning af egenkapital	12,8%	12,4%	16,5%	17,9%	9,7%

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2009. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er fremstilling og salg af betonvarer og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 6.439.175, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 49.885.850.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet i den senest offentliggjorte årsrapport og anses for tilfredsstillende.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Virksomhedens drift er ikke påvirket af særlige risici udover den almindelige konkurrence.

Markedsrisici

Virksomhedens produkter afsættes i et marked med fuldkommen konkurrence.

Valutarisici

Virksomhedens drift er ikke i væsentlig grad påvirket af valutarisici.

Renterisici

Virksomhedens drift er ikke påvirket af renterisici.

Kreditrisici

Virksomhedens drift er ikke udsat for væsentlige kreditrisici.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer et aktivitetsniveau for regnskabsåret 2015 i niveau med regnskabsåret 2014.

Grundlaget for indtjeningen

Forskning og udvikling

Der afholdes løbende udgifter til forskning og produktudvikling for at udvide selskabets produktsortiment.

Videnressourcer

Virksomhedens organisation besidder en stor viden og erfaring vedrørende produktion af virksomhedens produkter samt en stor viden, om de markeder produkterne afsættes til.

Det er en væsentlig forudsætning for virksomhedens fortsatte udvikling, at denne viden opretholdes.

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 regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsesberetning

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader

Virksomheden påvirker ikke i væsentlig grad det eksterne miljø.

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet har valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, vareforbrug og produktionsomkostninger inklusiv produktionsløn og afskrivninger jf. årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-100 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

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

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

Der foretages nedskrivning for ukurans.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 acontoskatte.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		20.911.010	20.017.658
Distributionsomkostninger		-394.167	-315.860
Administrationsomkostninger		<u>-12.667.446</u>	<u>-11.884.627</u>
Resultat af ordinær primær drift		7.849.397	7.817.171
Andre driftsindtægter		<u>6.818</u>	<u>312.500</u>
Resultat før finansielle poster		7.856.215	8.129.671
Finansielle indtægter	1	788.987	458.777
Finansielle omkostninger	2	<u>-197.415</u>	<u>-88.311</u>
Resultat før skat		8.447.787	8.500.137
Skat af årets resultat	3	<u>-2.008.612</u>	<u>-2.084.736</u>
Årets resultat		<u>6.439.175</u>	<u>6.415.401</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		7.000.000	7.000.000
Overført overskud		<u>-560.825</u>	<u>-584.599</u>
		<u>6.439.175</u>	<u>6.415.401</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	4		
Grunde og bygninger		9.936.582	10.032.525
Produktionsanlæg og maskiner		10.007.018	11.205.772
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.076.420	2.458.509
Biler		423.988	321.481
		<u>22.444.008</u>	<u>24.018.287</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>22.444.008</u>	<u>24.018.287</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>22.509.739</u>	<u>23.019.174</u>
		<u>22.509.739</u>	<u>23.019.174</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.699.903	8.460.728
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.517.118	3.834.158
Udskudt skatteaktiv		625.883	738.444
Periodeafgrænsningsposter	5	<u>172.715</u>	<u>179.604</u>
		<u>27.015.619</u>	<u>13.212.934</u>
Værdipapirer			
Værdipapirer		<u>83.221</u>	<u>82.288</u>
		<u>83.221</u>	<u>82.288</u>
Likvide beholdninger		<u>7.411</u>	<u>748.899</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>49.615.990</u>	<u>37.063.295</u>
AKTIVER I ALT		<u>72.059.998</u>	<u>61.081.582</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	6		
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		41.885.850	42.446.675
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>7.000.000</u>	<u>7.000.000</u>
Egenkapital i alt		<u>49.885.850</u>	<u>50.446.675</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		4.076.332	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	394.525
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.817.609	2.733.251
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.206.861	1.067.720
Selskabsskat		1.896.051	1.892.508
Anden gæld		<u>5.177.295</u>	<u>4.546.903</u>
		<u>22.174.148</u>	<u>10.634.907</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>22.174.148</u>	<u>10.634.907</u>
PASSIVER I ALT		<u>72.059.998</u>	<u>61.081.582</u>
Eventualposter mv.	7		
Medarbejderforhold	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		6.439.175	6.415.401
Reguleringer	10	7.026.943	7.870.156
Ændring i driftskapital	11	<u>-1.402.627</u>	<u>4.019.701</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.063.491	18.305.258
Renteindbetalinger og lignende		788.985	458.776
Renteudbetalinger og lignende		<u>-197.415</u>	<u>-88.311</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		12.655.061	18.675.723
Betalt selskabsskat		<u>-1.892.505</u>	<u>-2.195.512</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>10.762.556</u>	<u>16.480.211</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>-4.035.624</u>	<u>-3.747.488</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-4.035.624</u>	<u>-3.747.488</u>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-4.543.819	28.870
Udbetalt udbytte		<u>-7.000.000</u>	<u>-9.000.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-11.543.819</u>	<u>-8.971.130</u>
Ændring i likvider		<u>-4.816.887</u>	<u>3.761.593</u>
Likvide beholdninger		748.899	1.216
Værdipapirer		82.288	82.288
Kassekredit		<u>0</u>	<u>-3.013.910</u>
Likvider 1. januar		<u>831.187</u>	<u>-2.930.406</u>
Likvider 31. december		<u>-3.985.700</u>	<u>831.187</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.411	748.899
Værdipapirer		83.221	82.288
Kassekredit		<u>-4.076.332</u>	<u>0</u>
Likvider 31. december		<u>-3.985.700</u>	<u>831.187</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	338.444	128.495
Andre finansielle indtægter	450.543	330.282
	<u>788.987</u>	<u>458.777</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	172.199	63.477
Andre finansielle omkostninger	25.216	24.834
	<u>197.415</u>	<u>88.311</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.896.051	1.892.870
Årets udskudte skat	112.561	191.866
	<u>2.008.612</u>	<u>2.084.736</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Biler
Kostpris 1. januar	17.538.438	102.242.969	4.140.919	1.509.710
Tilgang i årets løb	<u>636.007</u>	<u>3.040.879</u>	<u>48.726</u>	<u>310.012</u>
Kostpris 31. december	<u>18.174.445</u>	<u>105.283.848</u>	<u>4.189.645</u>	<u>1.819.722</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.505.911	91.037.195	1.682.412	1.188.229
Årets afskrivninger	<u>731.952</u>	<u>4.239.635</u>	<u>430.813</u>	<u>207.505</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>8.237.863</u>	<u>95.276.830</u>	<u>2.113.225</u>	<u>1.395.734</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>9.936.582</u>	<u>10.007.018</u>	<u>2.076.420</u>	<u>423.988</u>

2015	2014
kr.	kr.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:

Af- og nedskrivninger, produktion	4.971.584	5.806.676
Af- og nedskrivninger, administration	<u>638.319</u>	<u>349.211</u>
	<u>5.609.903</u>	<u>6.155.887</u>

5 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer mv.

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar	1.000.000	42.446.675	7.000.000	50.446.675
Betalt udbytte	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Årets resultat	0	-560.825	7.000.000	6.439.175
Egenkapital 31. december	1.000.000	41.885.850	7.000.000	49.885.850

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

7 Eventualposter mv.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Gammelrand Holding A/S (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
8 Medarbejderforhold		
Lønninger	23.964.917	22.712.414
Pensioner	2.931.782	2.747.953
Andre omkostninger til social sikring	537.857	538.952
Andre personaleomkostninger	<u>1.067.673</u>	<u>812.691</u>
	<u>28.502.229</u>	<u>26.812.010</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	18.287.350	16.968.831
Administrationsomkostninger	<u>10.214.879</u>	<u>9.843.179</u>
	<u>28.502.229</u>	<u>26.812.010</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	406.000	406.000
Bestyrelse	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
	<u>446.000</u>	<u>446.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>61</u>	<u>60</u>

9 Nærtstående parter og ejerforhold**Grundlag****Bestemmende indflydelse**

Direktør Ole Pedersen, Øresøvej 40, 4470 Svebølle

Hovedaktionær i Gammelrand Holding A/S

Øvrige nærtstående parter

Gammelrand Holding A/S, Gl. Skovvej 6 A, 4470 Svebølle

Modervirksomhed

Gammelrand Skærvefabrik A/S, Gl. Skovvej 6 A, 4470 Svebølle

Tilknyttet virksomhed

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

Transaktioner

Selskabet har foretaget samhandel med Gammelrand Skærvefabrik A/S på markedsmæssige vilkår. Herudover har der 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.

Ejerforhold

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

Gammelrand Holding A/S, Gl. Skovvej 6 A, 4470 Svebølle

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-788.987	-458.777
Finansielle omkostninger	197.415	88.311
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	5.609.903	6.155.886
Skat af årets resultat	2.008.612	2.084.736
	<u>7.026.943</u>	<u>7.870.156</u>

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	509.435	-1.878.354
Ændring i tilgodehavender	-3.232.286	7.431.237
Ændring i leverandører m.v.	1.320.224	-1.533.182
	<u>-1.402.627</u>	<u>4.019.701</u>