

Gammelrand Beton A/S

Gl. Skovvej 6 A, 4470 Svebølle
CVR-nr. 25 81 23 44

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.04.22

Niels Erik Nielsen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16 - 17
Noter	18 - 31

Selskabet

Gammelrand Beton A/S
Gl. Skovvej 6 A
4470 Svebølle
Telefon: 59 28 01 00
Hjemsted: Kalundborg
CVR-nr.: 25 81 23 44
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Ole Pedersen

Bestyrelse

Direktør Ole Pedersen
Inger Buchhave Pedersen
Advokat Niels Erik Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Gammelrand Holding A/S, Kalundborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Gammelrand Beton A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svebølle, den 22. april 2022

Direktionen

Ole Pedersen
Direktør

Bestyrelsen

Ole Pedersen
Direktør

Inger Buchhave Pedersen

Niels Erik Nielsen
Advokat

Til kapitalejeren i Gammelrand Beton A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gammelrand Beton A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 22. april 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Stender

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34090

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	37.471	31.810	23.989	22.695	19.534
Indeks	192	163	123	116	100
Resultat af primær drift	19.054	17.079	8.804	8.282	5.998
Indeks	318	285	147	138	100
Finansielle poster i alt	1.246	645	419	308	442
Årets resultat	15.832	13.781	7.169	6.677	5.006
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	84.396	86.792	77.872	72.046	67.237
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.911	6.405	4.845	5.771	5.714
Egenkapital	63.527	54.695	47.415	46.745	45.068
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	20.198	20.803	9.340	11.426	10.168
Investeringer	-4.657	-5.811	-9.697	-7.462	-6.368
Finansiering	-10.183	-4.919	-5.215	-6.668	-6.660
Årets pengestrømme	5.358	10.073	-5.572	-2.704	-2.860

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	27%	27%	15%	15%	11%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	75%	63%	61%	65%	67%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	76	70	74	69	61
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i fremstilling og salg af betonvarer og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 15.831.962 mod DKK 13.780.516 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 63.526.991.

Resultatforventningen for 2021 var et positivt resultat før skat. Målsætningen blev opfyldt.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 12.000 - 15.000 for det kommende år.

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.

Finansielle risici

Renterisici

Som følge af selskabets soliditet og finansielle beredskab, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der foretages derfor ikke afdækning af renterisici.

Eksternt miljø

Selskabet handler i overensstemmelse med gældende miljø og sikkerhedslovgivning. Selskabet påvirker derfor ikke i væsentlig grad det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	37.471.493	31.809.668
	Distributionsomkostninger	-429.517	-349.198
	Administrationsomkostninger	-17.988.022	-14.381.838
	Resultat af primær drift	19.053.954	17.078.632
2	Finansielle indtægter	1.566.348	817.369
3	Finansielle omkostninger	-320.741	-171.959
	Resultat før skat	20.299.561	17.724.042
4	Skat af årets resultat	-4.467.599	-3.943.526
	Årets resultat	15.831.962	13.780.516

5 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	13.248.166	14.251.058
	Produktionsanlæg og maskiner	12.160.206	12.442.164
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.547.948	2.368.177
6	Materielle anlægsaktiver i alt	27.956.320	29.061.399
	Anlægsaktiver i alt	27.956.320	29.061.399
	Fremstillede varer og handelsvarer	28.863.984	25.456.536
	Varebeholdninger i alt	28.863.984	25.456.536
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.384.443	18.179.048
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.803.505	13.181.934
	Udskudt skatteaktiv	139.900	168.075
	Andre tilgodehavender	0	48.562
7	7 Periodeafgrænsningsposter	379.760	498.636
	Tilgodehavender i alt	26.707.608	32.076.255
	Andre værdipapirer og kapitalandele	218.619	197.588
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	218.619	197.588
	Likvide beholdninger	649.032	0
	Omsætningsaktiver i alt	56.439.243	57.730.379
	Aktiver i alt	84.395.563	86.791.778

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
Note		DKK	DKK
8	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	62.526.991	46.695.029
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	7.000.000
Egenkapital i alt		63.526.991	54.695.029
10	Anden gæld	0	3.182.995
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	3.182.995
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.692	4.690.193
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	774.448	203.925
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.224.655	2.975.861
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.112.515	7.985.907
	Selskabsskat	4.439.424	3.851.100
	Anden gæld	9.314.838	9.206.768
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		20.868.572	28.913.754
Gældsforpligtelser i alt		20.868.572	32.096.749
Passiver i alt		84.395.563	86.791.778

- 11 Oplysninger om dagsværdi
 12 Eventualforpligtelser
 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	1.000.000	39.914.513	6.500.000	47.414.513
Betalt udbytte	0	0	-6.500.000	-6.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	6.780.516	7.000.000	13.780.516
Saldo pr. 31.12.20	1.000.000	46.695.029	7.000.000	54.695.029
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	1.000.000	46.695.029	7.000.000	54.695.029
Betalt udbytte	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	15.831.962	0	15.831.962
Saldo pr. 31.12.21	1.000.000	62.526.991	0	63.526.991

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	15.831.962	13.780.516
15 Reguleringer	9.062.902	8.152.012
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.407.448	3.466.572
Tilgodehavender	5.340.472	-6.304.472
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.248.794	393.097
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-5.194.799	2.638.126
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	22.881.883	22.125.851
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.487.914	716.685
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-320.741	-171.959
Betalt selskabsskat	-3.851.100	-1.867.360
Pengestrømme fra driften	20.197.956	20.803.217
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.910.831	-6.405.178
Salg af materielle anlægsaktiver	1.175.000	493.800
Modtaget udbytte	78.434	100.684
Pengestrømme fra investeringer	-4.657.397	-5.810.694
Betalt udbytte	-7.000.000	-6.500.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	1.581.428
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-3.182.995	0
Pengestrømme fra finansiering	-10.182.995	-4.918.572
Årets samlede pengestrømme	5.357.564	10.073.951
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	0	1.702
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	197.588	197.588
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-4.690.193	-14.765.846
Likvide beholdninger ved årets slutning	864.959	-4.492.605

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	649.032	0
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	218.619	197.588
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-2.692	-4.690.193
I alt	864.959	-4.492.605

	2021	2020
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	33.404.736	30.386.850
Pensioner	3.918.369	3.513.662
Andre omkostninger til social sikring	762.304	597.125
Andre personaleomkostninger	642.918	676.057
I alt	38.728.327	35.173.694

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	76	70
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	551.556	476.727
--------------------------------------	---------	---------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	314.948	216.835
Renteindtægter i øvrigt	1.151.935	499.850
Øvrige finansielle indtægter	99.465	100.684
Øvrige finansielle indtægter	1.251.400	600.534
I alt	1.566.348	817.369

	2021 DKK	2020 DKK
--	-------------	-------------

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	237.421	82.369
Renteomkostninger i øvrigt	77.363	89.590
Øvrige finansielle omkostninger	5.957	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	83.320	89.590
I alt	320.741	171.959

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	4.439.424	3.851.100
Årets regulering af udskudt skat	28.175	92.426
I alt	4.467.599	3.943.526

5. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	7.000.000
Overført resultat	15.831.962	6.780.516
I alt	15.831.962	13.780.516

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	28.324.806	118.626.924	9.284.197
Tilgang i året	247.131	4.642.700	1.021.000
Afgang i året	0	-8.065.185	-939.312
Kostpris pr. 31.12.21	28.571.937	115.204.439	9.365.885
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-14.073.748	-106.184.760	-6.817.937
Afskrivninger i året	-1.250.023	-4.524.361	-841.229
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	7.664.888	841.229
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-15.323.771	-103.044.233	-6.817.937
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	13.248.166	12.160.206	2.547.948

7. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	379.760	498.636
I alt	379.760	498.636

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnemeter mv.

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.000	1.000.000
I alt		1.000.000

9. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.21	168.075	260.501
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-28.175	-92.426
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.21	139.900	168.075

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	139.900	168.075
I alt	139.900	168.075

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	7.150	7.150
Materielle anlægsaktiver	132.750	160.925
I alt	139.900	168.075

Selskabet har pr. 31.12.21 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 140, som primært kan henføres til materielle anlægsaktiver.

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Anden gæld	0	3.182.995
I alt	0	3.182.995

Langfristet gæld bestod af indefrosne feriepenge som følge af ny Ferielov. Virksomheden har i regnskabsåret 2021 afregnet feriepengene til Feriefonden.

11. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.21	218.619	218.619
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	21.031	21.031
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	0

Værdi indregnet i henhold til ekstern opgørelse af andelsbevis.

12. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Gammelrand Holding A/S, Kalundborg	Modervirksomhed

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Gammelrand Holding A/S, Kalundborg.

	2021 DKK	2020 DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-774.703	-505.747
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	6.615.613	5.347.696
Finansielle indtægter	-1.566.348	-817.369
Finansielle omkostninger	320.741	171.959
Skat af årets resultat	4.467.599	3.943.526
Øvrige reguleringer	0	11.947
I alt	9.062.902	8.152.012

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger vedrørende produktudvikling og produktionsmetoder.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	20-50	925.768
Produktionsanlæg og maskiner	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.