

Gammelrand Beton A/S

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

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.04.24

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
Noter	17 - 29

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 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svebølle, den 9. april 2024

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 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 regnskabsbrugere 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 9. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Stender

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34090

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	34.043	38.809	37.471	31.810	23.989
Indeks	142	162	156	133	100
Resultat af primær drift	13.735	18.365	19.054	17.079	8.804
Indeks	156	209	216	194	100
Finansielle poster i alt	1.080	1.385	1.246	645	419
Årets resultat	11.520	15.372	15.832	13.781	7.169
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	129.655	118.413	84.396	86.792	77.872
Investeringer i materielle anlægsaktiver	30.044	21.808	5.911	6.405	4.845
Egenkapital	90.419	78.899	63.527	54.695	47.415
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	32.692	11.367	20.198	20.904	9.340
Investeringer	-29.714	-21.366	-4.678	-5.911	-9.716
Finansiering	-2.971	9.350	-14.870	-14.995	378
Årets pengestrømme	7	-649	650	-2	2

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	14%	22%	27%	27%	15%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	70%	67%	75%	63%	61%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	68	76	76	70	74
<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 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 11.520.013 mod DKK 15.371.778 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 90.418.782.

Regnskabsåret har været præget af faldende omsætning som følge af udskudte ordrer.

Ledelsen finder trods faldende omsætning årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat i niveauet t.DKK 12.000 - 15.000. Målsætningen blev opfyldt.

Selskabet er i gang med at bygge en ny fabrik som forventes at være færdig i 2024.

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		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	34.043.165	38.809.141
	Distributionsomkostninger	-383.174	-370.715
	Administrationsomkostninger	-19.925.202	-20.073.358
	Resultat af primær drift	13.734.789	18.365.068
2	Finansielle indtægter	1.515.940	1.581.483
3	Finansielle omkostninger	-436.178	-196.186
	Resultat før skat	14.814.551	19.750.365
4	Skat af årets resultat	-3.294.538	-4.378.587
	Årets resultat	11.520.013	15.371.778

5 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	10.770.736	12.020.759
	Produktionsanlæg og maskiner	12.439.717	14.187.800
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.631.965	1.686.603
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	40.455.790	14.664.089
6	Materielle anlægsaktiver i alt	65.298.208	42.559.251
	Anlægsaktiver i alt	65.298.208	42.559.251
	Fremstillede varer og handelsvarer	29.957.700	36.356.710
	Varebeholdninger i alt	29.957.700	36.356.710
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.123.457	25.212.317
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.260.768	12.853.204
	Udskudt skatteaktiv	372.431	189.055
	Andre tilgodehavender	93.590	0
7	Periodeafgrænsningsposter	218.290	971.394
	Tilgodehavender i alt	34.068.536	39.225.970
	Andre værdipapirer og kapitalandele	323.218	271.282
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	323.218	271.282
	Likvide beholdninger	7.758	0
	Omsætningsaktiver i alt	64.357.212	75.853.962
	Aktiver i alt	129.655.420	118.413.213

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
8	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	89.418.782	77.898.769
Egenkapital i alt		90.418.782	78.898.769
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.382.526	9.353.105
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	22.110	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.151.214	7.058.861
	Gæld til tilknyttede virksomheder	15.649.247	10.364.762
	Selskabsskat	3.477.914	4.427.742
	Anden gæld	5.553.627	8.309.974
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		39.236.638	39.514.444
Gældsforpligtelser i alt		39.236.638	39.514.444
Passiver i alt		129.655.420	118.413.213

10 Oplysninger om dagsværdi

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	1.000.000	62.526.991	63.526.991
Forslag til resultatdisponering	0	15.371.778	15.371.778
Saldo pr. 31.12.22	1.000.000	77.898.769	78.898.769
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	1.000.000	77.898.769	78.898.769
Forslag til resultatdisponering	0	11.520.013	11.520.013
Saldo pr. 31.12.23	1.000.000	89.418.782	90.418.782

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	11.520.013	15.371.778
14 Reguleringer	9.189.935	9.760.917
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	6.399.010	-7.492.726
Tilgodehavender	5.340.810	-12.469.207
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.092.353	2.834.206
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.550.250	6.472.935
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	36.092.371	14.477.903
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.464.005	1.524.518
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-436.178	-196.186
Betalt selskabsskat	-4.427.744	-4.439.423
Pengestrømme fra driften	32.692.454	11.366.812
Køb af materielle anlægsaktiver	-29.805.616	-21.807.559
Salg af materielle anlægsaktiver	91.500	437.000
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-51.936	-52.663
Modtaget udbytte	51.935	56.965
Pengestrømme fra investeringer	-29.714.117	-21.366.257
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	9.350.413
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-2.970.579	0
Pengestrømme fra finansiering	-2.970.579	9.350.413
Årets samlede pengestrømme	7.758	-649.032
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	0	649.032
Likvide beholdninger ved årets slutning	7.758	0
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.758	0
I alt	7.758	0

	2023	2022
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	32.339.641	35.090.542
Pensioner	3.879.421	4.002.240
Andre omkostninger til social sikring	672.741	793.797
Andre personaleomkostninger	1.408.502	808.357
I alt	38.300.305	40.694.936

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	76
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	550.970	555.473
--------------------------------------	---------	---------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	342.572	217.238
Renteindtægter i øvrigt	1.069.498	1.254.616
Øvrige finansielle indtægter	103.870	109.629
Øvrige finansielle indtægter	1.173.368	1.364.245
I alt	1.515.940	1.581.483

	2023	2022
	DKK	DKK

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	276.954	139.274
Renteomkostninger i øvrigt	159.224	56.912
I alt	436.178	196.186

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	3.477.914	4.427.742
Årets regulering af udskudt skat	-183.376	-49.155
I alt	3.294.538	4.378.587

5. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	11.520.013	15.371.778
I alt	11.520.013	15.371.778

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.23	28.594.553	119.652.687	9.123.536	14.664.089
Tilgang i året	0	3.380.510	633.405	26.030.218
Afgang i året	0	-718.000	0	-238.517
Kostpris pr. 31.12.23	28.594.553	122.315.197	9.756.941	40.455.790
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-16.573.794	-105.464.887	-7.436.933	0
Afskrivninger i året	-1.250.023	-5.128.593	-688.043	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	718.000	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-17.823.817	-109.875.480	-8.124.976	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	10.770.736	12.439.717	1.631.965	40.455.790

7. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	218.290	971.394
I alt	218.290	971.394

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer 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. 01.01.23	7.150	7.150
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	365.281	181.905
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.23	372.431	189.055

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	372.431	189.055
I alt	372.431	189.055

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	7.150	7.150
Materielle anlægsaktiver	365.281	181.905
I alt	372.431	189.055

Selskabet har pr. 31.12.23 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 372, som primært kan henføres til materielle anlægsaktiver.

10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Unoterede værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.12.23	323.218
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	51.936
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0

Værdi indregnet i henhold til ekstern opgørelse af andelsbevis.

11. 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.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

13. 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.

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-387.323	-776.939
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	7.066.659	7.160.765
Finansielle indtægter	-1.515.940	-1.581.483
Finansielle omkostninger	436.178	196.186
Skat af årets resultat	3.294.538	4.378.587
Øvrige reguleringer	295.823	383.801
I alt	9.189.935	9.760.917

15. 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 finansiell 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampanjer 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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

Der afskrives på grunde.

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".

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen desuden indirekte produktionsomkostninger. 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.

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".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 kontante beholdninger.

Egenkapital**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 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.

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.