

# Gammelrand Beton A/S

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

## Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 07.04.20

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 - 30

---

---

**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 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svebølle, den 7. april 2020

**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 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 7. april 2020

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Stender

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne34090

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	23.989	22.695	19.534	20.734	20.918
Indeks	115	108	93	99	100
Resultat af primær drift	8.804	8.282	5.998	7.525	7.856
Indeks	112	105	76	96	100
Finansielle poster i alt	419	308	442	441	592
Indeks	71	52	75	74	100
Årets resultat	7.169	6.677	5.006	6.173	6.439
Indeks	111	104	78	96	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	77.872	72.046	67.237	63.803	70.063
Indeks	111	103	96	91	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.845	5.771	5.714	12.352	4.036
Indeks	120	143	142	306	100
Egenkapital	47.415	46.745	45.068	47.062	47.889
Indeks	99	98	94	98	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	9.340	11.426	10.168	10.571	10.763
Investeringer	-9.697	-7.462	-6.386	2.955	-14.719
Finansiering	-5.215	-6.668	-6.660	-12.952	-861
Årets pengestrømme	-5.572	-2.704	-2.878	574	-4.817



**Nøgletal**

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	15%	15%	11%	13%	13%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	61%	65%	67%	74%	68%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	77	74	69	61	60

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

### Væsentligste aktiviteter

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

### Usikkerhed ved indregning og måling

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 7.169.300 mod DKK 6.677.283 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 47.414.513.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Selskabet er på grund af COVID-19 usikre på forventningerne til resultat af primær drift for regnskabsåret 2020.

### 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.

### Særlige 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	2019 DKK	2018 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>23.989.154</b>	<b>22.694.786</b>
Distributionsomkostninger	-339.412	-289.662
Administrationsomkostninger	-14.845.530	-14.123.183
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>8.804.213</b>	<b>8.281.941</b>
2 Finansielle indtægter	553.513	544.694
3 Finansielle omkostninger	-135.002	-236.338
<b>Resultat før skat</b>	<b>9.222.724</b>	<b>8.590.297</b>
4 Skat af årets resultat	-2.053.424	-1.913.014
<b>Årets resultat</b>	<b>7.169.300</b>	<b>6.677.283</b>

5 Resultatdisponering

<b>AKTIVER</b>		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	15.501.081	16.751.103
	Produktionsanlæg og maskiner	10.872.222	8.948.971
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.630.614	2.524.171
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>28.003.917</b>	<b>28.224.245</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>28.003.917</b>	<b>28.224.245</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	28.923.108	25.347.536
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>28.923.108</b>	<b>25.347.536</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.856.612	14.391.341
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.062.939	3.066.657
9	Udskudt skatteaktiv	260.501	446.565
	Andre tilgodehavender	309.208	154.152
7	Periodeafgrænsningsposter	255.954	238.042
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>20.745.214</b>	<b>18.296.757</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	197.588	177.946
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>197.588</b>	<b>177.946</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.702</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>49.867.612</b>	<b>43.822.239</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>77.871.529</b>	<b>72.046.484</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
8	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	39.914.513	39.245.213
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.500.000	6.500.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>47.414.513</b>	<b>46.745.213</b>
10	Anden gæld	1.175.240	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.175.240</b>	<b>0</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	14.765.846	9.172.981
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.582.764	6.671.524
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.285.484	0
	Selskabsskat	1.867.360	1.490.412
	Anden gæld	8.780.322	7.966.354
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>29.281.776</b>	<b>25.301.271</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>30.457.016</b>	<b>25.301.271</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>77.871.529</b>	<b>72.046.484</b>

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	1.000.000	39.067.930	5.000.000	45.067.930
Betalt udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	177.283	6.500.000	6.677.283
Saldo pr. 31.12.18	1.000.000	39.245.213	6.500.000	46.745.213
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	1.000.000	39.245.213	6.500.000	46.745.213
Betalt udbytte	0	0	-6.500.000	-6.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	669.300	6.500.000	7.169.300
Saldo pr. 31.12.19	1.000.000	39.914.513	6.500.000	47.414.513

## Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>7.169.300</b>	<b>6.677.283</b>
14 Reguleringer	6.555.499	5.468.002
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.575.572	1.942.107
Tilgodehavender	2.361.761	-3.559.951
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-4.088.760	1.151.728
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.989.208	974.465
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>10.411.436</b>	<b>12.653.634</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	553.513	544.694
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-135.002	-236.338
Betalt selskabsskat	-1.490.413	-1.536.238
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>9.339.534</b>	<b>11.425.752</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.845.257	-5.770.819
Salg af materielle anlægsaktiver	145.000	518.213
Udlån	-4.996.282	-2.209.518
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-9.696.539</b>	<b>-7.462.124</b>
Betalt udbytte	-6.500.000	-5.000.000
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	1.285.484	0
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	-1.667.910
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-5.214.516</b>	<b>-6.667.910</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-5.571.521</b>	<b>-2.704.282</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	0	3.879
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	177.946	158.366
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-9.172.981	-6.452.998
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-14.566.556</b>	<b>-8.995.035</b>



**Pengestrømsopgørelse**

Note	2019 DKK	2018 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.702	0
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	197.588	177.946
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-14.765.846	-9.172.981
<b>I alt</b>	<b>-14.566.556</b>	<b>-8.995.035</b>

	2019	2018
	DKK	DKK

### 1. Medarbejderforhold

Lønninger	32.957.878	31.803.911
Pensioner	3.942.244	3.842.741
Andre omkostninger til social sikring	772.167	710.169
Andre personaleomkostninger	673.351	619.617
I alt	38.345.640	36.976.438

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	77	74
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	471.000	471.000
--------------------------------------	---------	---------

### 2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	47.089	10.746
Renteindtægter i øvrigt	427.877	455.649
Øvrige finansielle indtægter	78.547	78.299
Øvrige finansielle indtægter	506.424	533.948
I alt	553.513	544.694

---

	2019	2018
	DKK	DKK

---

**3. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	7.822	60.080
Renteomkostninger i øvrigt	127.180	176.258
I alt	135.002	236.338

---

**4. Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat	1.867.360	1.490.412
Årets regulering af udskudt skat	186.064	422.602
I alt	2.053.424	1.913.014

---

**5. Resultatdisponering**

Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.500.000	6.500.000
Overført resultat	669.300	177.283
I alt	7.169.300	6.677.283

---

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	28.324.806	113.791.321	7.814.224
Tilgang i året	0	4.723.482	121.775
Afgang i året	0	-1.851.550	0
Kostpris pr. 31.12.19	28.324.806	116.663.253	7.935.999
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-11.573.703	-104.842.350	-5.290.053
Afskrivninger i året	-1.250.022	-2.800.231	-1.015.332
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.851.550	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-12.823.725	-105.791.031	-6.305.385
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	15.501.081	10.872.222	1.630.614

**7. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	255.954	238.042
I alt	255.954	238.042

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. 01.01.19	446.565	869.167
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-186.064	-422.602

Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.19	260.501	446.565
----------------------------------	---------	---------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	260.501	446.565
---------------------	---------	---------

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	7.150	7.150
Materielle anlægsaktiver	253.351	439.415

I alt	260.501	446.565
-------	---------	---------

Selskabet har pr. 31.12.2019 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 260, som primært kan henføres til materielle anlægsaktiver.

## 10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19
Anden gæld	0	1.175.240
I alt	0	1.175.240

Langfristet gæld består af overgangsordning ny Ferielov, der skal indbetales til Feriekonto.

## 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 mv.

## 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	-145.000	-482.627
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.065.586	4.345.971
Finansielle indtægter	-553.513	-544.694
Finansielle omkostninger	135.002	236.338
Skat af årets resultat	2.053.424	1.913.014
I alt	6.555.499	5.468.002

## 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.

### 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.



**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved 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.

**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.

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

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.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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".

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.

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

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg 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.

Nettorealiseringsværdien 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.

**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 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 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**

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.

**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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.