



Tlf.: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fårtofts Plads 9
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

HELLIGSØ TEGLVÆRK A/S
HELLIGSØVEJ 15, 7760 HURUP THY
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. maj 2019

Advokat Rasmus Kronborg

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Helligsø Teglværk A/S Helligsøvej 15 7760 Hurup Thy
	CVR-nr.: 36 96 71 10 Stiftet: 26. maj 1971 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Rasmus Brix Kronborg, formand Anne Grethe Hansen Anette Hansen Hans Christian Hansen Per Hansen
Direktion	Hans Christian Hansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Danske Bank Jernbanegade 7A 7700 Thisted

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Helligsø Teglværk 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helligsø, den 16. april 2019

Direktion:

Hans Christian Hansen

Bestyrelse:

Rasmus Brix Kronborg
Formand

Anne Grethe Hansen

Anette Hansen

Hans Christian Hansen

Per Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Helligsø Teglværk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Helligsø Teglværk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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.

Nykøbing Mors, den 16. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

HOVED- OG NØGLETAL

	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	13.922	10.881	7.035	2.803	2.384
Driftsresultat.....	11.758	8.474	2.326	1.089	527
Finansielle poster, netto.....	-424	-613	-765	-757	-580
Årets resultat før skat.....	11.667	7.861	1.812	418	-252
Årets resultat.....	9.174	6.141	1.472	345	-232
Balance					
Balancesum.....	41.668	40.368	40.670	37.500	44.818
Egenkapital.....	26.939	20.266	14.125	12.653	22.308
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	11.752	12.418	2.872	6.268	1.123
Pengestrømme fra investeringsaktivitet..	-469	-3.435	-4.349	4.189	-4.954
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.	145	-1.082	2.232	-10.304	1.971
Pengestrømme i alt.....	11.428	7.901	755	153	-1.860
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-2.513	-253	-208	-2.233	-1.045
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	64,7	50,2	34,7	33,7	49,8
Egenkapitalforrentning.....	38,9	35,7	8,4	1,5	-0,8

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:
$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og afsætning af murstensprodukter.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	13.921.863	10.880.574
Salgs- og distributionsomkostninger.....		-493.149	-797.935
Administrationsomkostninger.....	1	-1.670.729	-1.608.391
DRIFTSRESULTAT		11.757.985	8.474.248
Indtægter af kapitalandele.....		333.334	0
Finansielle indtægter.....	3	140.089	99.982
Finansielle omkostninger.....		-564.457	-713.162
RESULTAT FØR SKAT		11.666.951	7.861.068
Skat af ordinært resultat.....	4	-2.493.396	-1.720.448
ÅRETS RESULTAT		9.173.555	6.140.620
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	2.500.000
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		333.334	0
Overført resultat.....		5.840.221	3.640.620
I ALT		9.173.555	6.140.620

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Ejendomme.....		10.040.135	10.701.135
Tekniske anlæg og maskiner.....		4.560.734	3.626.703
Andre anlæg og inventar.....		667.115	73.741
Materielle anlægsaktiver.....	5	15.267.984	14.401.579
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		5.036.999	4.703.665
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		61.000	61.000
Tilgodehavende i tilknyttede virksomheder.....		5.495.530	7.411.414
Finansielle anlægsaktiver.....	6	10.593.529	12.176.079
ANLÆGSAKTIVER.....		25.861.513	26.577.658
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.129.833	2.506.991
Varer under fremstilling.....		208.414	202.079
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		8.732.160	10.846.133
Varebeholdninger.....		11.070.407	13.555.203
Tilgodehavende fra salg.....		1.859.708	232.895
Andre tilgodehavender.....		3.466	2.696
Tilgodehavender.....		1.863.174	235.591
Likvide beholdninger.....		2.872.748	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		15.806.329	13.790.794
AKTIVER.....		41.667.842	40.368.452

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....		850.000	850.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		2.036.999	1.703.665
Overført overskud.....		21.052.239	15.212.018
Udbytte.....		3.000.000	2.500.000
EGENKAPITAL.....	7	26.939.238	20.265.683
Hensættelse til udskudt skat.....		964.613	1.011.325
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		964.613	1.011.325
Banklån.....		4.534.312	1.862.607
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	4.534.312	1.862.607
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	928.000	955.035
Gæld til pengeinstitutter.....		0	8.554.964
Modtagne forudbetalinger.....		0	1.782.778
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.743.473	1.872.890
Selskabsskat.....		2.540.108	1.226.346
Anden gæld.....		4.018.098	2.836.824
Kortfristede gældsforpligtelser.....		9.229.679	17.228.837
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		13.763.991	19.091.444
PASSIVER.....		41.667.842	40.368.452
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat	9.173.555	6.140.620
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.646.870	1.759.073
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-128.480	-4.000
Resultat af associerede selskaber.....	-333.334	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.493.396	1.720.448
Betalt selskabsskat.....	-1.226.346	-953.700
Ændring i varebeholdninger.....	2.484.796	1.095.887
Ændring i tilgodehavender.....	-1.627.583	885.403
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-730.923	1.773.909
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	11.751.951	12.417.640
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-2.513.274	-253.305
Salg af materielle anlægsaktiver.....	128.480	4.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	1.915.884	-3.185.410
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-468.910	-3.434.715
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	3.783.110	2.500.000
Afdrag på lån.....	-1.138.439	-3.581.672
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.500.000	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	144.671	-1.081.672
ÆNDRING I LIKVIDER.....	11.427.712	7.901.253
Likvider 1. januar.....	-8.554.964	-16.456.217
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	2.872.748	-8.554.964
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	2.872.748	0
Gæld til pengeinstitutter.....	0	-8.554.964
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	2.872.748	-8.554.964

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 24 (2017: 23)			
Andre driftsudgifter			2
Andre driftsudgifter vedrører særlig post på en gasgaranti, som i 2016 er udgiftsført. Gasgarantien blev effektueret i 2017.			
Finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	138.009	96.518	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.080	3.464	
	140.089	99.982	
Skat af ordinært resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.540.108	1.226.346	
Regulering af udskudt skat.....	-46.712	494.102	
	2.493.396	1.720.448	
Materielle anlægsaktiver			5
	Ejendomme	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg og inventar
Kostpris 1. januar 2018.....	27.907.056	42.148.211	2.869.961
Tilgang.....	0	1.798.030	715.244
Afgang.....	0	0	-522.606
Kostpris 31. december 2018.....	27.907.056	43.946.241	3.062.599
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	17.205.921	38.521.507	2.796.220
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-522.606
Årets afskrivninger.....	661.000	864.000	121.870
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	17.866.921	39.385.507	2.395.484
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	10.040.135	4.560.734	667.115

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2018.....	3.000.000	61.000	7.411.414
Tilgang.....	0	0	-1.915.884
Kostpris 31. december 2018.....	3.000.000	61.000	5.495.530
Opskrivninger 1. januar 2018.....	1.703.665	0	0
Årets opskrivninger	333.334	0	0
Opskrivninger 31. december 2018.....	2.036.999	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	5.036.999	61.000	5.495.530

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Egernsund Tegl Amba, Egernsund.....	33,33 %

Egenkapital

7

	Aktiekapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	850.000	1.703.665	15.212.018	-2.500.000	15.265.683
Betalt udbytte.....				2.500.000	2.500.000
Forslag til resultatdisponering..		333.334	5.840.221	3.000.000	9.173.555
Egenkapital 31. december 2018.....	850.000	2.036.999	21.052.239	3.000.000	26.939.238

Langfristede gældsforpligtelser

8

	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Banklån.....	5.462.312	928.000	822.300	2.817.642	955.035
	5.462.312	928.000	822.300	2.817.642	955.035

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en årlige omkostninger på 71 tkr. og en samlet restleasingforpligtelse på 71 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Hans Christian Hansen Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut 5.462 tkr., er der afgivet ejerpantebrev nom. 6.400 tkr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 6.658 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut 5.462 tkr. er der afgivet virksomhedspant nom. 12.500 tkr. med pant i simple fordringer, varelagre, køretøjer, driftsinventar/material og goodwill/patenter, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 18.163 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Helligsø Teglværk A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	0 %
Graverettigheder.....	10 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Såfremt værdien vurderes lavere end kostprisen nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. Såfremt værdien vurderes at være lavere end kostprisen nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.