

Nymølle Stenindustrier A/S

Hovedgaden 539, 2640 Hedehusene

CVR-nr. 48 88 54 11

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den *18. juli 2017*

Som dirigent:



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Nymølle Stenindustrier A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

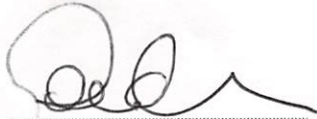
Hedehusene, den 22. juni 2017

Direktion:

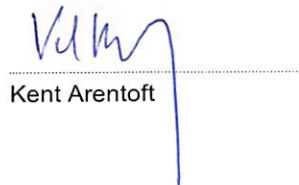


Ole Nørklit Christiansen
adm. direktør

Bestyrelse:



Peter Korsholm
formand



Kent Arentoft



Ole Nørklit Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nymølle Stenindustrier A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nymølle Stenindustrier A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

København, den 22. juni 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Eskild N. Jakobsen
statsaut. revisor



Peter Jensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Nymølle Stenindustrier A/S
Adresse, postnr., by	Hovedgaden 539, 2640 Hedehusene
CVR-nr.	48 88 54 11
Regnskabsår	1. maj 2016 - 30. april 2017
Bestyrelse	Peter Korsholm, formand Kent Arentoft Ole Nørklit Christiansen
Direktion	Ole Nørklit Christiansen, Adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	120.475	84.089	53.796	45.147	52.339
Resultat af ordinær primær drift	79.544	45.507	33.533	21.549	27.024
Resultat af finansielle poster	-1.179	-1.278	-1.454	-1.955	-2.384
Årets resultat	61.252	34.458	24.359	16.528	18.447
Balancesum					
Balancesum	233.476	203.424	167.709	151.073	148.148
Investering i materielle anlægsaktiver	16.419	5.539	8.232	7.858	1.339
Egenkapital	97.736	66.484	58.526	34.166	37.638
Nøgletal					
Afkastningsgrad	36,4 %	24,5 %	21,0 %	14,4 %	15,1 %
Likviditetsgrad	144,3 %	97,7 %	216,7 %	165,9 %	144,1 %
Soliditetsgrad	41,9 %	32,7 %	34,9 %	22,6 %	25,4 %
Egenkapitalforrentning	74,6 %	55,1 %	52,6 %	46,0 %	34,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	59	53	54	62	71

I henhold til anvendt regnskabspraksis er sammenligningstallene i hoved- og nøgletal ikke ændret som følge af den foretagne fusion mellem Nymølle Stenindustrier A/S og DSV Råstoffer A/S, som blev foretaget 1. maj 2015. Hoved- og nøgletallene for perioden 2012/13 - 2014/15 er dermed alene for Nymølle Stenindustrier A/S, hvorimod hoved- og nøgletallene for 2015/16 og frem vedrører for den fusionerede virksomhed.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er et af Danmarks største og førende producenter af forædlede kvalitetsprodukter til beton- og asfaltindustrien samt til entreprenør-/byggebranchen.

Selskabet råder over moderne og højtydende produktionsanlæg, der betjenes af erfarent driftspersonale i samspil med vores to laboratoriers seriøse kvalitetsstyringsindsats, der sikrer produkternes ensartede kvalitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 61.252 t.kr. mod 34.458 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på 97.736 t.kr.

Årets resultat før skat indeholder andre driftsindtægter i alt 24.527 t.kr. vedrørende ekspropriationserstatning samt avance ved salg af materielle anlægsaktiver. I 2015/16 blev udgiftsført 7.000 t.kr. vedrørende ekspropriationssagen under andre driftsomkostninger. Derudover er resultat før skat negativt påvirket med 8.228 t.kr. vedrørende nedskrivninger af anlægsaktiver.

Videnressourcer

Nymølle Stenindustrier A/S har i over 100 år været et af de førende råstofudvindingsselskaber i Danmark. Dette stiller store krav til kontinuiteten og kvaliteten af selskabets videnressourcer og forretningsprocesser. For også fremover at kunne tilbyde konkurrencedygtige kvalitetsvarer til det danske marked er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde dygtige og engagerede medarbejdere på alle organisatoriske niveauer. Nymølle Stenindustrier A/S tilbyder beskæftigelse med personlige udviklingsmuligheder i en dynamisk og spændende virksomhed, der tiltrækker personale, der trives med en høj grad af delegering, at arbejde selvstændigt samt at have indflydelse og ansvar for eget jobområde. Medarbejdernes kompetencer vedligeholdes gennem såvel interne som eksterne kurser, uddannelser og instruktion.

Særlige risici

Ledelsen vurderer ikke, at der er andre risici end normalt for branchen.

Påvirkning af det eksterne miljø

De væsentligste miljøindikatorer, der knytter sig til råstofudvinding, er emission af støj- og støvgener samt energiforbruget (diesel og el). Vores produktionsmateriel og vores læsse- og gravemaskiner udskiftes løbende med mindre støjende, mindre støvende og mere energibesparende materiel.

Vi foretager selv en løbende overvågning for at sikre, at vi til stadighed overholder de givne støj- og støvvilkår i vores gravetilladelser.

Ledelsesberetning

Beretning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet er løbende involveret i produktudvikling samt udvikling og optimering af produktionsmetoder og styringsprocesser. Vi holder os løbende orienteret om udviklingen inden for kvalitetsstyringsområdet samt udvikling og implementering af nye danske og europæiske standarder.

Begivenheder efter balancedagen

Nymølle Stenindustrier A/S har ved højesteretsdom fået medhold i at modtage tilbagebetaling af ekspropriationserstatning.

På baggrund heraf er det besluttet at indregne et tilgodehavende på 9,7 mio. kr., der er indregnet i resultatopgøresen under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten.

Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

Forventet udvikling

I 2017/2018 forventes et mindre fald i virksomhedens omsætning. På den baggrund forventes et mindre fald i resultat før skat, når der korrigeres for særlige forhold, som er nævnt i ledelsesberetningen.

Forventningen for 2016/17 til resultat før skat var et mindre fald i forhold til 2015/16. Grundet selskabets øgede aktivitetsniveau samt de særlige forhold nævnt i ledelsesberetningen blev resultat før skat højere end forventet.

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	120.475	84.089
3	Personaleomkostninger	-14.167	-11.676
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-26.764	-19.906
	Andre driftsomkostninger	0	-7.000
	Resultat før finansielle poster	79.544	45.507
	Finansielle indtægter	14	18
	Finansielle omkostninger	-1.193	-1.296
	Resultat før skat	78.365	44.229
5	Skat af årets resultat	-17.113	-9.771
	Årets resultat	61.252	34.458

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Balance

Note	t.kr.	2016/17	2015/16
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	8.247	7.156
	Goodwill	0	0
		<u>8.247</u>	<u>7.156</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	81.494	86.265
	Produktionsanlæg og maskiner	9.953	19.402
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.065	674
		<u>93.512</u>	<u>106.341</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	11.000	11.000
		<u>11.000</u>	<u>11.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>112.759</u>	<u>124.497</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	700	620
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	14.955	21.591
		<u>15.655</u>	<u>22.211</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	34.316	32.442
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.538	5.494
	Andre tilgodehavender	27.038	248
8	Periodeafgrænsningsposter	29.126	18.508
		<u>105.018</u>	<u>56.692</u>
	Likvide beholdninger	44	24
	Omsætningsaktiver i alt	<u>120.717</u>	<u>78.927</u>
	AKTIVER I ALT	<u>233.476</u>	<u>203.424</u>

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Balance

Note	t.kr.	2016/17	2015/16
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	32.000	32.000
	Overført resultat	15.736	4.484
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000	30.000
	Egenkapital i alt	97.736	66.484
	Hensatte forpligtelser		
11	Udskudt skat	5.540	11.198
	Andre hensatte forpligtelser	35.871	31.946
12	Hensatte forpligtelser i alt	41.411	43.144
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	10.645	12.989
		10.645	12.989
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.331	2.467
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	38.489	20.501
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.729	8.500
	Skyldig selskabsskat	22.770	20.007
	Anden gæld	15.365	29.332
		83.684	80.807
	Gældsforpligtelser i alt	94.329	93.796
	PASSIVER I ALT	233.476	203.424

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. maj 2016	32.000	4.484	30.000	66.484
15	Overført, jf. resultatdisponering	0	11.252	50.000	61.252
	Udloddet udbytte	0	0	-30.000	-30.000
	Egenkapital 30. april 2017	<u>32.000</u>	<u>15.736</u>	<u>50.000</u>	<u>97.736</u>

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nymølle Stenindustrier A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Selskabet har med virkning fra 1. maj 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen. Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/17 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

I henhold til årsregnskabsloven § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. Pengestrømsopgørelse indgår i koncernregnskabet for DSVM Invest A/S.

Præsenteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i regnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Valutaomregning

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

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis, som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Kontrakter klassificeret som finansiel leasing, hvor selskabet oprindeligt ejede aktivet, bliver behandlet efter særlige regler. Ved sådanne transaktioner bliver en fortjeneste ved salget udskudt som en passivpost og efterfølgende indregnet i resultatopgørelsen over minimumsleasingperioden. Den efterfølgende indregning i resultatopgørelsen klassificeres som anden driftsindtægt.

Opnås der tab ved salget af anlægsaktivet, indregnes dette straks i resultatopgørelsen som en nedskrivning af anlægsaktivet.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter lønninger til produktionsansatte, driftsudgifter til materiel og produktionsudstyr samt øvrige direkte produktionsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger, bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og afspejler, hvor længe gravetilladelsen på alt erhvervet løber.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	25-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	4-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill omfatter merprisen i forhold til dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver ved virksomhedsovertagelser.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og afspejler, hvor længe gravetilladelsen på alt erhvervet løber.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede graverettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Graverettigheder afskrives i takt med udvinding af råstofferne.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktiver er klart til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte omkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner og udstyr.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af grusgrave. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensættelsen til reetablering foretages efter individuelle skøn afhængig af reetableringsplanen for den enkelte grusgrav.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

2 Begivenheder efter balancedagen

Nymølle Stenindustrier A/S har ved højesteretsdom fået medhold i at modtage tilbagebetaling af ekspropriationserstatning.

På baggrund heraf er det besluttet at indregne et tilgodehavende på 9,7 mio. kr., der er indregnet i resultatopgøresen under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten.

Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

t.kr.	2016/17	2015/16
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	33.186	28.865
Pensioner	3.283	3.014
Andre omkostninger til social sikring	494	548
Overført til produktionsomkostninger	-22.796	-20.751
	<u>14.167</u>	<u>11.676</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>59</u>	<u>53</u>

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

t.kr.	2016/17	2015/16
4 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.477	262
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	17.059	19.644
Nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	8.228	0
	<u>26.764</u>	<u>19.906</u>

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

t.kr.		2016/17	2015/16		
5	Skat af årets resultat				
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	22.770	20.007		
	Årets regulering af udskudt skat	-5.657	-10.236		
		<u>17.113</u>	<u>9.771</u>		
6	Immaterielle anlægsaktiver				
t.kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt	
	Kostpris 1. maj 2016	15.608	14.684	30.292	
	Tilgang i årets løb	2.568	0	2.568	
	Kostpris 30. april 2017	<u>18.176</u>	<u>14.684</u>	<u>32.860</u>	
	Af- og nedskrivninger 1. maj 2016	8.452	14.684	23.136	
	Årets afskrivninger	1.477	0	1.477	
	Af- og nedskrivninger 30. april 2017	<u>9.929</u>	<u>14.684</u>	<u>24.613</u>	
	Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	<u>8.247</u>	<u>0</u>	<u>8.247</u>	
7	Materielle anlægsaktiver				
t.kr.		Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	Kostpris 1. maj 2016	129.135	161.834	3.036	294.005
	Tilgang i årets løb	10.334	4.455	1.630	16.419
	Afgang i årets løb	-4.389	-17.849	-167	-22.405
	Kostpris 30. april 2017	<u>135.080</u>	<u>148.440</u>	<u>4.499</u>	<u>288.019</u>
	Af- og nedskrivninger 1. maj 2016	42.870	142.432	2.362	187.664
	Årets nedskrivninger	0	8.228	0	8.228
	Årets afskrivninger	11.166	5.661	232	17.059
	Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	-450	-17.834	-160	-18.444
	Af- og nedskrivninger 30. april 2017	<u>53.586</u>	<u>138.487</u>	<u>2.434</u>	<u>194.507</u>
	Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	<u>81.494</u>	<u>9.953</u>	<u>2.065</u>	<u>93.512</u>
	I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>0</u>	<u>4.169</u>	<u>1.484</u>	<u>5.653</u>

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger anvendt til forberedelse af gravearealer samt forudbetalt leasing og forsikring.

9 Aktiekapital

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 32.000 t.kr. de seneste 5 år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 30/4 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	13.976	3.331	10.645	0
	13.976	3.331	10.645	0

t.kr.	2016/17	2015/16
-------	---------	---------

11 Udskudt skat

Udskudt skat 1. maj	11.198	9.847
Årets ændring i udskudt skat	-5.658	1.351
Udskudt skat 30. april	5.540	11.198

12 Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til efterbehandling af arealer på 35.871 t.kr. (31.946 t.kr. sidste år). Disse forventes afviklet inden for 0-5 år.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Der er stillet betalingsgarantier til sikring af reetablering af grusgrave med i alt 55.436 t.kr. (62.335 t.kr. sidste år).

Selskabet har kontraktligt forpligtet sig til at betale eksterne minimumsafgifter i lejede grave på i alt 1.946 t.kr. (1.646 t.kr. sidste år).

Selskabet er sambeskattet med DSVM Invest A/S som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat og kildeskat på renter, royalties og udbytter inden for sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	2016/17	2015/16
Leje- og leasingforpligtelser	52.117	42.708

Leje- og leasingforpligtelser omfatter forpligtelser ifølge operationelle leasingkontrakter vedrørende biler, maskiner, andre anlæg m.v. Løbetiden strækker sig over 7-8 år.

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

14 Nærtstående parter

Nymølle Stenindustrier A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
DSVM Invest A/S	Selinevej 4, 2300 København S	Kapitalbesiddelse
DSV Miljø A/S	Selinevej 4, 2300 København S	Kapitalbesiddelse
Alle aktier i Nymølle Stenindustrier A/S er den 10. maj 2017 overdraget til det nye moderselskab DSV Miljø Group A/S		

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
DSVM Invest A/S	Selinevej 4, 2300 København S	Koncernregnskabet kan rekvireres på selskabets oplyste adresse

Transaktioner med nærtstående parter

Nymølle Stenindustrier A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	2016/17	2015/16
Salg til koncernforbundne selskaber	54.644	50.254
Køb fra modervirksomheder	1.320	2.752
Køb fra koncernforbundne selskaber	727	272
Tilgodehavender hos koncerninterne virksomheder	14.538	5.494
Gæld til koncerninterne virksomheder	3.729	8.500
Skyldig skat i sambeskatningskredsen	22.770	20.007

15 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	50.000	30.000
Overført resultat	11.252	4.458
	<u>61.252</u>	<u>34.458</u>