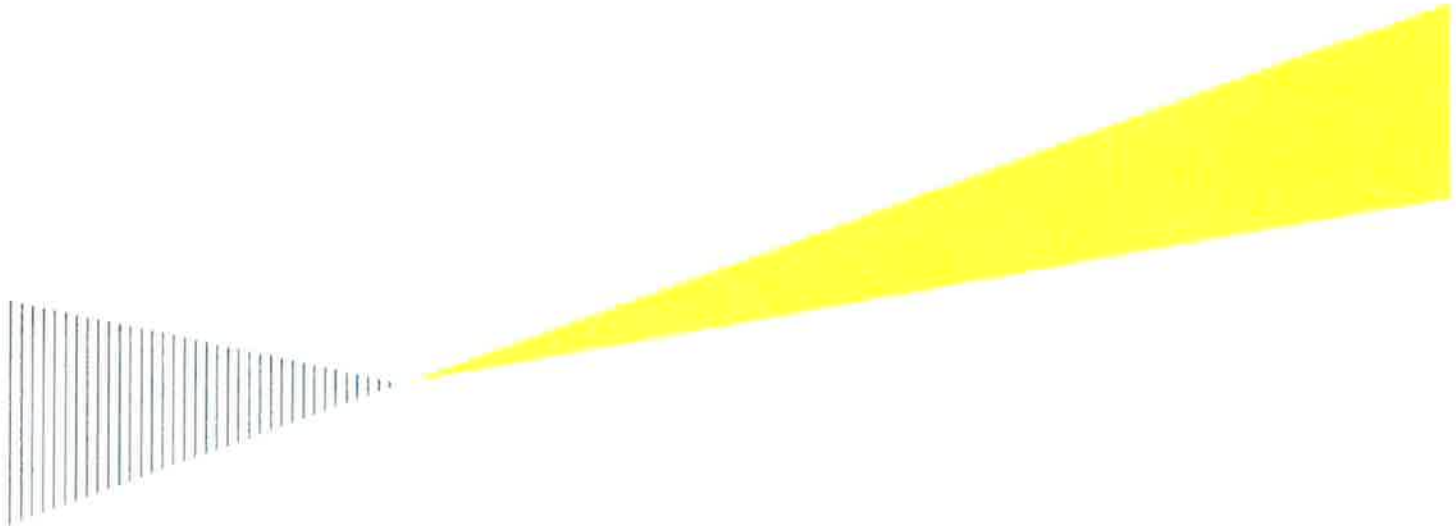


# Nymølle Stenindustrier A/S

Kumlehusvej 1, 4000 Roskilde

CVR-nr. 48 88 54 11



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

25/8 2016

Som dirigent:

  
JOHAN KJELLER JENSEN



Building a better  
working world



## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
<b>Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016</b>	<b>8</b>
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12



## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Nymølle Stenindustrier 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 22. juni 2016

Direktion:

Ole Nørklit Christiansen  
adm. direktør

Bestyrelse:

Peter Korsholm  
formand

  
Kent Arentoft

Ole Nørklit Christiansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nymølle Stenindustrier A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nymølle Stenindustrier A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 22. juni 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228



Eskild N. Jakobsen  
statsaut. revisor



Martin Bakkegaard  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Nymølle Stenindustrier A/S
Adresse, postnr., by	Kumlehusvej 1, 4000 Roskilde
CVR-nr.	48 88 54 11
Regnskabsår	1. maj 2015 - 30. april 2016
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.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	84.089	53.796	45.147	52.339	54.574
Resultat af primær drift	45.507	33.533	21.549	27.024	24.583
Resultat af finansielle poster	-1.278	-1.454	-1.955	-2.384	-1.654
<b>Årets resultat</b>	<b>34.458</b>	<b>24.359</b>	<b>16.528</b>	<b>18.447</b>	<b>17.193</b>
<b>Balancesum</b>					
Balancesum	203.424	167.709	151.073	148.148	210.651
Egenkapital	66.484	58.526	34.166	37.638	70.387
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	24,5 %	21,0 %	14,4 %	15,1 %	11,7 %
Likviditetsgrad	97,7 %	216,7 %	165,9 %	144,1 %	191,8 %
Soliditetsgrad	32,7 %	34,9 %	22,6 %	25,4 %	33,4 %
Egenkapitalforrentning	55,1 %	52,6 %	46,0 %	34,2 %	24,4 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-</b>					
<b>skæftigede</b>	<b>53</b>	<b>54</b>	<b>62</b>	<b>71</b>	<b>76</b>

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. Hoved- og nøgletallene for perioden 2011/12 - 2014/15 er dermed alene for Nymølle Stenindustri A/S, hvorimod hoved- og nøgletallene for 2015/16 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 højt ydende produktionsanlæg, der betjenes af erfarent driftspersonale i samspil med vores tre laboratoriers seriøse kvalitetsstyringsindsats, der sikrer produkternes ensartede kvalitet.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 34.458 t.kr. mod 24.359 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på 66.484 t.kr.

Selskabet har i regnskabsåret koncerninternt erhvervet DSV Råstoffer A/S, og senere gennemført en lodret fusion af Nymølle Stenindustrier og DSV Råstoffer. Fusionen er i overensstemmelse med selskabslovens regler gennemført med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft pr. 1. maj 2015.

Fusionen af Nymølle og DSV Råstoffer har påvirket resultatet positivt i forhold til 2014/15.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

#### Videnressourcer

Nymølle Stenindustrier A/S har igennem 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 og DSV Råstoffer A/S er ved landsretsdømme af 7. juni 2016 blevet dømt til at tilbagebetale en ekspropriationserstatning med 4,5 mio. kr. med tillæg af procesrenter fra 7. marts 2011 og 0,5 mio. kr. i omkostninger. Der er endnu ikke taget stilling til, om sagen skal ankes. På baggrund heraf er det blevet besluttet at indregne en forpligtelse på 7,0 mio. kr. til dækning af erstatningen herunder procesrenter og omkostninger. Dette er indregnet i resultatopgørelsen som andre driftsomkostninger.

Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

#### Forventet udvikling

I 2016/17 forventes virksomhedens omsætning at falde en smule. På den baggrund forventes et resultat mindre end i 2015/16.





## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>84.089</b>	<b>53.796</b>
3	Personaleomkostninger	-11.676	-12.581
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-19.906	-7.682
	Andre driftsomkostninger	-7.000	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>45.507</b>	<b>33.533</b>
	Finansielle indtægter	18	17
	Finansielle omkostninger	-1.296	-1.471
	<b>Resultat før skat</b>	<b>44.229</b>	<b>32.079</b>
5	Skat af årets resultat	-9.771	-7.720
	<b>Årets resultat</b>	<b>34.458</b>	<b>24.359</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	30.000	26.500
	Overført resultat	4.458	-2.141
		<b>34.458</b>	<b>24.359</b>



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	7.156	6.943
	Goodwill	0	0
		<u>7.156</u>	<u>6.943</u>
7	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	86.265	2.359
	Produktionsan-læg og maskiner	19.402	23.344
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	674	314
		<u>106.341</u>	<u>26.017</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre tilgodehavender	11.000	10.000
		<u>11.000</u>	<u>10.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>124.497</u>	<u>42.960</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	620	666
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	21.591	26.638
		<u>22.211</u>	<u>27.304</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	32.442	26.046
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.494	55.011
	Andre tilgodehavender	248	698
8	Periodeafgrænsningsposter	18.508	15.640
		<u>56.692</u>	<u>97.395</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	24	50
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>78.927</u>	<u>124.749</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>203.424</u>	<u>167.709</u>



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
9	Selskabskapital	32.000	32.000
	Overført resultat	4.484	26
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	30.000	26.500
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>66.484</b>	<b>58.526</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	11.198	9.847
	Andre hensatte forpligtelser	31.946	26.760
10	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>43.144</b>	<b>36.607</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
11	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leasingforpligtelser	12.989	14.998
		12.989	14.998
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.467	2.246
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.435	28.760
	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.500	3.296
	Skyldig selskabsskat	20.007	10.334
	Anden gæld	18.398	12.942
		80.807	57.578
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>93.796</b>	<b>72.576</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>203.424</b>	<b>167.709</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
13 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	32.000	26	26.500	58.526
Årets resultat	0	4.458	30.000	34.458
	0	0	-26.500	-26.500
<b>Egenkapital 30. april 2016</b>	<b>32.000</b>	<b>4.484</b>	<b>30.000</b>	<b>66.484</b>

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nymølle Stenindustrier A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Undladelse af pengestrømsopgørelse

I henhold til ÅRL § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. Pengestrømsopgørelse indgår i koncernregnskabet for DSV Miljø Holding A/S.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### Virksomhedsovertagelse

Der er i regnskabsåret foretaget en lodret fusion af mellem selskabet og det i regnskabsåret 2015/16 koncerninternt erhvervede selskab DSV Råstoffer A/S. Fusionen er behandlet efter overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis nedenfor. I overensstemmelse med Selskabslovens regler er fusionen regnskabsmæssigt gennemført med tilbagevirkende kraft pr. 1. maj 2015.

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 afhændelssummen 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, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

#### 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.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Leasingaftaler

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 eksklusiv 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

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

###### 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 graveudstyr samt øvrige direkte produktionsomkostninger.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre eksterne omkostninger

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

##### Personaleomkostninger

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

##### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Graverettigheder afskrives i takt med at råstofferne udvindes.

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

Bygninger	25-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

##### 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.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

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

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 erhvervede 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.

###### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationsværdien 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.



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 selskabets 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 realisationsværdi 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*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

##### 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.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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.

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

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

#### Nøgletal

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

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

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

**Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016**
**Noter**
**2 Nettoomsætning**

Virksomheden har kun et segment, hvorfor der ikke gives yderligere oplysninger. Omsætning er primært i Danmark.

t.kr.	2015/16	2014/15
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	28.865	29.251
Pensioner	3.014	3.096
Andre omkostninger til social sikring	548	584
Overført til produktionsomkostninger	-20.751	-20.350
	<u>11.676</u>	<u>12.581</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>53</u>	 <u>54</u>

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

t.kr.	2015/16	2014/15
<b>4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	262	1.229
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	19.644	6.453
	<u>19.906</u>	<u>7.682</u>

t.kr.	2015/16	2014/15
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	20.007	10.333
Årets regulering af udskudt skat	-10.236	-2.613
	<u>9.771</u>	<u>7.720</u>

Udover årets regulering af udskudt skat i driften på 10.236 t.kr. er den udskudte skat i balancen ligeledes påvirket af tilgang af udskudt skat fra fusionen med DSV Råstoffer A/S.

**6 Immaterielle anlægsaktiver**

t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. maj 2015	33.922	14.684	48.606
Tilgang i årets løb	475	0	475
Afgang i årets løb	-18.789	0	-18.789
Kostpris 30. april 2016	<u>15.608</u>	<u>14.684</u>	<u>30.292</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	26.979	14.684	41.663
Årets afskrivninger	262	0	262
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	-18.789	0	-18.789
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>8.452</u>	<u>14.684</u>	<u>23.136</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<u>7.156</u>	<u>0</u>	<u>7.156</u>

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. maj 2015	2.621	166.561	2.759	171.941
Tilgang ved fusion	131.764	0	0	131.764
Tilgang i årets løb	525	4.211	803	5.539
Afgang i årets løb	-5.775	-8.938	-526	-15.239
Kostpris 30. april 2016	129.135	161.834	3.036	294.005
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	262	143.217	2.445	145.924
Akkumulerede af- og nedskrivninger af tilgange ved fusion	34.602	0	0	34.602
Årets afskrivninger	11.381	8.153	110	19.644
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	-3.375	-8.938	-193	-12.506
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	42.870	142.432	2.362	187.664
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<b>86.265</b>	<b>19.402</b>	<b>674</b>	<b>106.341</b>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	13.872	591	14.463

#### 8 Periodeafgrænsningsposter

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

#### 9 Selskabskapital

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

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 10 Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til efterbehandling af arealer på 31.946 t.kr. (26.760 t.kr. sidste år). Disse forventes afviklet inden for 0-5 år.

#### 11 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 30/4 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	15.456	2.467	12.989	0
	15.456	2.467	12.989	0

#### 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Der er stillet betalingsgarantier til sikring af retablering af grusgrave med i alt 62.335 t.kr. (87.898 t.kr. sidste år).

Selskabet har kontraktligt forpligtet sig til at betale eksterne minimumsafgifter i lejede grave på i alt t.kr. 1.646 (t.kr. 1.548 sidste år). Derudover har selskabet forpligtet sig til at afholde yderligere efterbehandlingsomkostninger, såfremt disse overstiger de fastlagte forventninger.

Selskabet er sambeskattet med DSV Miljø Holding A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	2015/16	2014/15
Leje- og leasingforpligtelser	42.708	45.573

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

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 13 Nærtstående parter

Nymølle Stenindustrier A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
DSV Miljø Holding A/S	Kumlehusvej 1, Øm, 4000 Roskilde	Kapitalbesiddelse
DSV Miljø A/S	Kumlehusvej 1, Øm, 4000 Roskilde	Kapitalbesiddelse

Selskabets direktion og bestyrelse

##### Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
DSV Miljø Holding A/S	Kumlehusvej 1, Øm, 4000 Roskilde	Koncernregnskabet kan rekvireres på selskabets oplyste adresse