Alex Andersen Ølund A/S

Holkebjergvej 54, 5250 Odense SV

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 66 68 34 19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24/05 2016

Carl Erik Skovgaard Sørensen
Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsregnskabet	13
Regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Alex Andersen Ølund A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 24. maj 2016

Direktion

Ib Andersen	Tommy Andersen	Jan Andersen

Bestyrelse

Alex Andersen	Elin Andersen	Ib Andersen
Tommy Andersen	Jan Andersen	Per John Nielsen
Carl Erik Skovgaard Sørensen		

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Alex Andersen Ølund A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Alex Andersen Ølund A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 vurdering 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 24. maj 2016
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor

Mette Plambech
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Alex Andersen Ølund A/S Holkebjergvej 54 5250 Odense SV Telefon: 66188197 Telefax: 66187217 Hjemmeside: www.alex-andersen.dk CVR-nr.: 66 68 34 19 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 23. januar 1981 Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Alex Andersen Elin Andersen Ib Andersen Tommy Andersen Jan Andersen Per John Nielsen Carl Erik Skovgaard Sørensen
Direktion	Ib Andersen Tommy Andersen Jan Andersen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Rytterkasernen 21 Postboks 370 5100 Odense C
Advokat	Advokatfirma Delacour Lille Torv 6 8100 Århus
Pengeinstitut	Danske Bank Finanscenter Fyn, Albani Torv 2-3 5000 Odense C

Selskabsoplysninger

Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Alex Andersen Ølund Holding A/S.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	489.117	491.921	478.222	433.290	437.774
Bruttofortjeneste	169.460	168.496	159.113	148.142	147.097
Resultat før finansielle poster	10.834	12.038	12.988	11.811	12.452
Resultat af finansielle poster	-340	-2.617	-2.350	857	43
Årets resultat	8.600	7.981	9.181	9.729	9.465
Balance					
Balancesum	220.886	249.904	234.085	194.956	164.400
Egenkapital	58.606	54.745	57.223	58.300	48.426
Investering i materielle anlægsaktiver	41.400	61.349	53.159	52.117	33.561
Antal medarbejdere	304	314	300	262	259
Nøgletal i %					
Bruttomargin	34,6%	34,3%	33,3%	34,2%	33,6%
Overskudsgrad	2,2%	2,4%	2,7%	2,7%	2,8%
Afkastningsgrad	4,9%	4,8%	5,5%	6,1%	7,6%
Soliditetsgrad	26,5%	21,9%	24,4%	29,9%	29,5%
Forrentning af egenkapital	15,2%	14,3%	15,9%	18,2%	21,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har bestået i vognmandskørsel i ind- og udland, med hovedvægten lagt på transport af planter og blomster i Vesteuropa.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 8.600.185, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 58.606.086.

Ledelsens forventning til årets resultat for 2015 er indfriet og resultatet anses for tilfredsstillende.

Aktiviteten i regnskabsåret er uændret og den faldende omsætning skyldes faldende oliepriser.

Som led i strategi, er vi ophørt med at køre til England, for at koncentrere os på transport fra Europa og Skandinavien.

Der henvises i øvrigt til efterfølgende resultatopgørelse og balance, som efter ledelsens opfattelse indeholder de nødvendige oplysninger til vurdering af selskabets aktiviteter og økonomiske forhold.

Renterisici

En væsentlig del af selskabets leasingaftaler er indgået med variabel rente. Det anses dog ikke som en væsentlig risiko.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer et positivt resultat på samme niveau i regnskabsåret 2016.

Forskning og udvikling

Selskabets ledelse har besluttet at fortsætte udviklingen af selskabets it-system for at sikre en bedre styring af selskabets aktiviteter.

Videnressourcer

Det væsentligste grundlag for virksomhedens omsætning er transport af planter og blomster. Det er ledelsens opfattelse, at det er en stor styrke, at alle personaleområder har specifik viden om transport og håndtering af planter og blomster.

Redegørelse for samfundsansvar, jf. ÅRL § 99 a

Koncernen har udarbejdet politikker for samfundsansvar, der kan ses på hjemmesiden http://www.alex-andersen.com/HR/Samfundsansvar.

Ledelsesberetning

Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen, jf. ÅRL § 99 b

Koncernen har udarbejdet redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen, der kan ses på hjemmesiden http://www.alex-andersen.com/HR/Samfundsansvar.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
		DKK	TDKK
Nettoomsætning	1	**489.117.297**	**491.921**
Andre driftsindtægter		4.290.118	4.474
Transportomkostninger		-301.174.307	-301.359
Andre eksterne omkostninger		-22.772.937	-26.540
Bruttoresultat		**169.460.171**	**168.496**
Personaleomkostninger	2	-112.741.178	-116.053
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-45.123.072	-39.655
Andre driftsomkostninger		-762.217	-750
Resultat før finansielle poster		**10.833.704**	**12.038**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.718.935	363
Finansielle indtægter	4	1.566.617	1.768
Finansielle omkostninger	5	-3.625.828	-4.748
Resultat før skat		**10.493.428**	**9.421**
Skat af årets resultat	6	-1.893.243	-1.440
Årets resultat		**8.600.185**	**7.981**

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.747.340	-95
Overført resultat	5.347.525	3.076
	8.600.185	**7.981**

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015	2014
		DKK	TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Goodwill		325.000	475
Immaterielle anlægsaktiver	7	**325.000**	**475**
Grunde og bygninger		6.237.061	6.966
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		108.617.865	119.957
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	8	**114.854.926**	**126.923**
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	17.150.966	18.374
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	140.140	185
Andre tilgodehavender	10	2.073.597	2.176
Finansielle anlægsaktiver		**19.364.703**	**20.735**
Anlægsaktiver		**134.544.629**	**148.133**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.878.333	42.777
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40.339.477	45.618
Andre tilgodehavender		8.958.770	10.861
Periodeafgrænsningsposter		2.776.205	1.895
Tilgodehavender		**82.952.785**	**101.151**
Likvide beholdninger		**3.388.225**	**620**
Omsætningsaktiver		**86.341.010**	**101.771**
Aktiver		**220.885.639**	**249.904**

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015	2014
		DKK	TDKK
Selskabskapital		2.500.000	2.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		9.164.939	10.912
Overført resultat		41.941.147	36.333
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000
Egenkapital	11	**58.606.086**	**54.745**
Hensættelse til udskudt skat	12	5.423.280	5.275
Hensatte forpligtelser		**5.423.280**	**5.275**
Gæld til realkreditinstitutter		659.324	703
Leasingforpligtelser		52.283.406	61.004
Depositum		365.320	533
Langfristede gældsforpligtelser	13	**53.308.050**	**62.240**
Gæld til realkreditinstitutter	13	42.563	41
Kreditinstitutter		1.816.605	11.966
Leasingforpligtelser	13	32.967.306	36.330
Leverandører af varer og tjenesteydelser		29.334.526	35.733
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.104.161	15.068
Anden gæld		25.283.062	28.506
Kortfristede gældsforpligtelser		**103.548.223**	**127.644**
Gældsforpligtelser		**156.856.273**	**189.884**
Passiver		**220.885.639**	**249.904**
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs-kapital	Reserve for nettoopskriv-ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud-bytte for regn-skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.500.000	10.912.279	36.332.938	5.000.000	54.745.217
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	260.684	0	260.684
Årets resultat	0	-1.747.340	5.347.525	5.000.000	8.600.185
Egenkapital 31. december	**2.500.000**	**9.164.939**	**41.941.147**	**5.000.000**	**58.606.086**

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	TDKK

1 Nettoomsætning

Geografiske markeder

Nettoomsætning, indland	402.066.637	407.449
Nettoomsætning udland	87.050.660	84.472
	489.117.297	**491.921**

2 Personaleomkostninger

Lønninger	100.500.697	104.049
Pensioner	9.191.229	9.203
Andre omkostninger til social sikring	3.049.252	2.801
	112.741.178	**116.053**
Heraf udgør vederlag til direktion	**2.958.789**	**2.759**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	**304**	**314**

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	150.000	186
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	44.973.072	39.469
	45.123.072	**39.655**
Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	36
Goodwill	150.000	150
Bygninger	729.336	501
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.827.757	5.128
Indretning af lejede lokaler	0	11
Leasede aktiver	38.415.979	33.829
	45.123.072	**39.655**

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	TDKK
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.545.127	1.545
Andre finansielle indtægter	21.490	223
	1.566.617	**1.768**
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	332.660	425
Andre finansielle omkostninger	3.293.168	4.323
	3.625.828	**4.748**
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.744.687	424
Årets udskudte skat	148.556	1.016
	1.893.243	**1.440**

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	15.621.739	750.000	16.371.739
	15.621.739	750.000	16.371.739
Ned- og afskrivninger 1. januar	15.621.739	275.000	15.896.739
Årets afskrivninger	0	150.000	150.000
	15.621.739	425.000	16.046.739
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**0**	**325.000**	**325.000**

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	9.306.469	224.063.029	468.114	233.837.612
Tilgang i årets løb	0	41.400.587	0	41.400.587
Afgang i årets løb	0	-32.623.457	0	-32.623.457
Kostpris 31. december	9.306.469	232.840.159	468.114	242.614.742
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.340.072	104.104.121	468.114	106.912.307
Årets afskrivninger	729.336	44.243.736	0	44.973.072
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-24.125.563	0	-24.125.563
Ned- og afskrivninger 31. december	3.069.408	124.222.294	468.114	127.759.816
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**6.237.061**	**108.617.865**	**0**	**114.854.926**
Heraf finansielle leasingaktiver	0	103.356.852	0	

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	TDKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	5.281.064	5.283
Tilgang i årets løb	1	0
Kostpris 31. december	5.281.065	5.283
Værdireguleringer 1. januar	10.912.279	11.007
Valutakursregulering	260.683	-458
Årets resultat	1.718.935	363
Udbytte til moderselskabet	-3.200.000	0
Værdireguleringer 31. december	9.691.897	10.912
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	2.178.004	2.179
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**17.150.966**	**18.374**

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Alex Andersen Sverige AB	Sverige	TSEK 660	100%
Alex Andersen Holland B.V.	Holland	TEUR 163	100%
Alex Andersen Lux SA	Luxemborg	TEUR 18	100%
Alex Andersen Norge AS	Norge	TNOK 1.000	100%
Alex Andersen Frugt og Grønt A/S	Odense	TDKK 500	100%
Alex Andersen Germany GmbH	Tyskland	TEUR 30	100%

Noter til årsregnskabet

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	140.140	2.176.253
Tilgang i årets løb	0	239.330
Afgang i årets løb	0	-341.986
Kostpris 31. december	140.140	2.073.597
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**140.140**	**2.073.597**

11 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominel værdi
		DKK
A-aktier	2.750	275.000
B-aktier	22.250	2.225.000
		2.500.000

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

12 Hensættelse til udskudt skat

	2015	2014
	DKK	TDKK
Immaterielle anlægsaktiver	-23.000	-13
Materielle anlægsaktiver	5.165.000	5.463
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-330.000	-330
Periodeafgrænsningsposter	0	155
Skattemæssigt underskud til fremførsel	611.280	0
	5.423.280	**5.275**

Udskudt skat er afsat med 22%.

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015	2014
	DKK	TDKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	508.120	551
Mellem 1 og 5 år	151.204	152
Langfristet del	659.324	703
Inden for 1 år	42.563	41
	701.887	**744**
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	52.283.406	61.004
Langfristet del	52.283.406	61.004
Inden for 1 år	32.967.306	36.330
	85.250.712	**97.334**
Depositum		
Mellem 1 og 5 år	365.320	533
Langfristet del	365.320	533
Inden for 1 år	0	0
	365.320	**533**

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	665.374	3.681
Mellem 1 og 5 år	743.571	684
	1.408.945	**4.365**
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6-24 mdr.	4.359.000	6.376

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	TDKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	492.305	572
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:		

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter, har selskabet stillet bilbogspant på TDKK 7.000 i 5 påhængsvogne og 1 lastbil, pant i aktierne i datterselskaberne samt fordringspant på TDKK 35.000.

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor AA Grus ApS.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Alex Andersen Ølund Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Der er afgivet bankgarantier overfor 3. mand for i alt TDKK 1.094.

Selskabet har overfor koncernens fælles pengeinstitut stillet solidarisk og ulimiteret selvskyldnerkaution for alle selskaber i Alex Andersen Ølund Holding A/S koncernen.

Selskabet har stillet begrænset selvskyldnerkaution på TDKK 273 overfor Maxim Wash ApS' engagement i pengeinstitut.

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter og ejerforhold

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Alex Andersen Ølund Holding A/S	Hovedaktionær
Øvrige nærtstående parter	
Alex Andersen Sverige AB	100% ejet datterselskab
Alex Andersen Lux SA	100% ejet datterselskab
Alex Andersen Holland B.V.	100% ejet datterselskab
Alex Andersen Norge AS	100% ejet datterselskab
Alex Andersen Germany GmbH	100% ejet datterselskab
Alex Andersen Frugt og Grønt	100% ejet datterselskab
Alex Andersen Greve A/S	Søsterselskab
AA Transport-Service A/S	Søsterselskab

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Alex Andersen Ølund Holding A/S, Holkebjergvej 54, 5250 Odense SV

Koncernforhold:
Virksomhedens umiddelbare og ultimative modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed, er Alex Andersen Ølund Holding A/S.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Alex Andersen Ølund A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Alex Andersen Ølund Holding A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Alex Andersen Ølund Holding A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Regnskabspraksis

Leasing

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 leasingydelserne, 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som ”Andre tilgodehavender” henholdsvis ”Andre forpligtelser”.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om geografiske markeder er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Transportomkostninger

Transportomkostninger indeholder direkte omkostninger vedr. drift af lastbiler, herunder de udgifter til fremmede vognmænd, der er afholdt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomhed. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger på lejet grund	20-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning 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.

Regnskabspraksis

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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 renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$