

Sårup Grusværk ApS

Sårupvej 10, 7730 Hanstholm

CVR-nr. 89 41 62 13

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. oktober 2016.

Inger Agesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Sårup Grusværk ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 14. oktober 2016

Direktion

Inger Agesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sårup Grusværk ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sårup Grusværk ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Hurup, den 14. oktober 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jan K. Østergaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sårup Grusværk ApS Sårupvej 10 7730 Hanstholm
	CVR-nr.: 89 41 62 13
	Hjemsted: Thisted Kommune
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Inger Agesen
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Møllenvænget 17 7760 Hurup

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	2.473	3.198	1.580	1.945
Resultat af ordinær primær drift	-96	849	818	1.001
Finansielle poster, netto	-312	-239	-308	-372
Årets resultat	-324	461	362	471
Balance:				
Balancesum	9.698	8.539	8.517	10.575
Egenkapital	1.393	2.178	2.079	1.717
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	-725	174	563	-3.388
Investeringsaktivitet	-252	-36	-96	1.142
Finansieringsaktivitet	298	517	-464	2.245
Pengestrømme i alt	-678	655	3	4
Nøgletal i %: *)				
Likviditetsgrad	86,7	96,6	-	-
Soliditetsgrad	14,4	25,5	24,4	16,2
Egenkapitalforrentning	-18,1	21,7	19,1	31,8

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af grus.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sårup Grusværk ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Likviditetsgrad

$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	2.472.512	3.198.237
1 Personaleomkostninger	-2.568.065	-2.348.784
Driftsresultat	-95.553	849.453
2 Øvrige finansielle omkostninger	-312.062	-239.162
Resultat før skat	-407.615	610.291
3 Skat af årets resultat	83.700	-149.434
Årets resultat	-323.915	460.857
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	460.857
Disponeret fra overført resultat	-323.915	0
Disponeret i alt	-323.915	460.857

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	2.160.444	2.160.444
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	335.962	232.355
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.496.406</u>	<u>2.392.799</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.496.406</u>	<u>2.392.799</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	4.630.840	3.606.286
Varebeholdninger i alt	<u>4.630.840</u>	<u>3.606.286</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.156.455	2.199.733
Udskudte skatteaktiver	205.821	122.121
Periodeafgrænsningsposter	58.356	64.852
Tilgodehavender i alt	<u>2.420.632</u>	<u>2.386.706</u>
Likvide beholdninger	150.000	153.611
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.201.472</u>	<u>6.146.603</u>
Aktiver i alt	<u>9.697.878</u>	<u>8.539.402</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	202.000	202.000
6 Overført resultat	1.191.175	1.515.089
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	460.857
Egenkapital i alt	<u>1.393.175</u>	<u>2.177.946</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	4.297.172	3.622.406
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.228.620	789.218
8 Gæld til tilknyttede virksomheder	1.978.913	1.220.309
Selskabsskat	0	153.776
Anden gæld	799.998	575.747
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.304.703</u>	<u>6.361.456</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>8.304.703</u>	<u>6.361.456</u>
Passiver i alt	<u>9.697.878</u>	<u>8.539.402</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	-323.915	460.857
11 Reguleringer	376.331	507.392
12 Ændring i driftskapital	-311.126	-555.016
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-258.710	413.233
Renteindbetalinger og lignende	-3	-1
Renteudbetalinger og lignende	-312.062	-239.162
Pengestrøm fra ordinær drift	-570.775	174.070
Betalt selskabsskat	-153.773	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-724.548	174.070
Køb af materielle anlægsaktiver	-266.576	-36.399
Salg af materielle anlægsaktiver	15.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-251.576	-36.399
Gæld tilknyttet virksomhed	758.604	879.264
Betalt udbytte	-460.857	-362.152
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	297.747	517.112
Ændring i likvider	-678.377	654.783
Likvider 1. juli 2015	-3.468.795	-4.123.578
Likvider 30. juni 2016	-4.147.172	-3.468.795
Likvider		
Likvide beholdninger	150.000	153.611
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-4.297.172	-3.622.406
Likvider 30. juni 2016	-4.147.172	-3.468.795

Noter

	2016	2015
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.188.665	1.997.588
Pensioner	353.826	328.606
Andre omkostninger til social sikring	25.574	22.590
	2.568.065	2.348.784
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	85.278	23.072
Andre finansielle omkostninger	226.784	216.090
	312.062	239.162
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	153.776
Årets regulering af udskudt skat	-83.700	-4.342
	-83.700	149.434
4. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2015	29.004.064	2.575.492
Tilgang	0	266.576
Afgang	0	-15.000
Kostpris 30. juni 2016	29.004.064	2.827.068
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	26.843.620	2.343.137
Årets afskrivninger	0	162.969
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-15.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	26.843.620	2.491.106
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	2.160.444	335.962

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	202.000	202.000
	202.000	202.000
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	1.515.090	1.515.089
Årets overførte overskud eller underskud	-323.915	0
	1.191.175	1.515.089
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2015	460.857	362.152
Udloddet udbytte	-460.857	-362.152
Udbytte for regnskabsåret	0	460.857
	0	460.857
8. Gæld til tilknyttede virksomheder		
Gæld til Agesen Holding ApS	1.978.913	1.220.309
	1.978.913	1.220.309

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der udstedt 2.000 t.kr. ejerpantebrev med pant i Sårupvej 30 7730 Hanstholm, Ballerumvej 293 7700 Thisted og Sårupvej 30B 7730 Hanstholm samt 3.000 t.kr. virksomhedspant i Sårup Grusværk ApS.

Der er af Spar Nord stillet garantier for ialt t.kr. 4.670.

10. Eventualposter
Eventualforpligtelser

I forbindelse med at der er givet tilladelse til indvinding af råstoffer, er der pålagt en forpligtelse til at reetablere området efter endt afgravning.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

11. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	147.969	114.454
Øvrige finansielle omkostninger	312.062	239.162
Skat af årets resultat	-83.700	153.776
	<u>376.331</u>	<u>507.392</u>

12. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.024.554	292.324
Ændring i tilgodehavender	49.774	-245.408
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	663.654	-601.932
	<u>-311.126</u>	<u>-555.016</u>