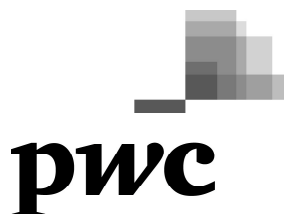

Farum Sten & Grus A/S

Årsrapport for 2011/12

CVR-nr. 56 83 52 10

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 25/2 2013

Christian Rindbøl
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Farum Sten & Grus 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2011/12.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 21. februar 2013

Direktion

Preben Andersen

Bestyrelse

Michael Henriksen
formand

Christian Rindbøl

Preben Andersen

Niels Dahl-Sørensen
næstformand

Leif Agathon

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Farum Sten & Grus A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Farum Sten & Grus A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 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.

Holbæk, den 21. februar 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan Thomsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Farum Sten & Grus A/S
Stensøvej 2
3540 Lyngø

Telefon: 48 18 70 03

Telefax: 48 18 88 66

E-mail: fsg@fsg.dk

CVR-nr.: 56 83 52 10

Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september

Hjemstedskommune: Allerød

Bestyrelse

Michael Henriksen, formand
Christian Rindbøl
Preben Andersen
Niels Dahl-Sørensen
Leif Agathon

Direktion

Preben Andersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Michael Henriksen Holding A/S.

Beretning

Årsrapporten for Farum Sten & Grus A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg af sten- og grusmaterialer samt modtagelse af sekundære materialer til kvalitetssikring med henblik på maksimal genbrug.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på DKK 8.160.656, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en egenkapital på DKK 20.526.362.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttofortjeneste		23.760.446	30.646.332
Personaleomkostninger	1	-12.649.089	-11.794.138
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-171.483	-373.954
Resultat før finansielle poster		10.939.874	18.478.240
Finansielle indtægter	3	358.601	1.158.544
Finansielle omkostninger	4	-299.602	-285.478
Resultat før skat		10.998.873	19.351.306
Skat af årets resultat	5	-2.838.217	-4.901.043
Årets resultat		8.160.656	14.450.263

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	8.160.656	14.450.263
	8.160.656	14.450.263

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Grunde og bygninger		15.026.997	15.225.182
Produktionsanlæg og maskiner		0	21.576
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		640.814	785.271
Materielle anlægsaktiver under udførelse		7.544.643	1.473.835
Materielle anlægsaktiver	6	23.212.454	17.505.864
Andre tilgodehavender		391.300	391.300
Finansielle anlægsaktiver	7	391.300	391.300
Anlægsaktiver		23.603.754	17.897.164
Varebeholdninger		1.367.248	1.377.941
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.713.084	4.302.431
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.084.622	33.137.059
Andre tilgodehavender		36.751	89.164
Periodeafgrænsningsposter		0	482.496
Tilgodehavender		10.834.457	38.011.150
Likvide beholdninger		178.010	441.274
Omsætningsaktiver		12.379.715	39.830.365
Aktiver		35.983.469	57.727.529

Balance 30. september

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Reserve for opskrivninger		9.598.639	9.859.686
Overført resultat		8.427.723	24.406.019
Egenkapital	8	20.526.362	36.765.705
Hensættelse til udskudt skat	9	3.640.133	3.686.891
Andre hensættelser	10	1.000.000	1.000.000
Hensatte forpligtelser		4.640.133	4.686.891
Selskabsskat		2.884.975	4.935.650
Langfristede gældsforpligtelser		2.884.975	4.935.650
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.612.894	2.208.995
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.491.239	1.054.035
Selskabsskat		0	3.494.118
Anden gæld		1.827.866	4.582.135
Kortfristet gæld		7.931.999	11.339.283
Gældsforpligtelser		10.816.974	16.274.933
Passiver		35.983.469	57.727.529
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	2.500.000	9.859.686	24.406.020	36.765.706
Overførsel primo	0	-261.047	261.047	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-24.400.000	-24.400.000
Årets resultat	0	0	8.160.656	8.160.656
Egenkapital 30. september	2.500.000	9.598.639	8.427.723	20.526.362

Noter til årsrapporten

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.291.112	10.589.983
Pensioner	961.265	884.919
Andre omkostninger til social sikring	396.712	319.236
	12.649.089	11.794.138
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 30	 30
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	171.483	373.954
	171.483	373.954
 3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	341.395	1.133.733
Andre finansielle indtægter	17.206	24.811
	358.601	1.158.544
 4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	299.602	285.478
	299.602	285.478
 5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.884.975	4.935.650
Årets udskudte skat	-46.758	-34.607
	2.838.217	4.901.043

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. oktober	17.223.239	2.248.125	2.249.778	1.473.835
Tilgang i årets løb	0	0	0	6.070.808
Afgang i årets løb	-192.735	0	0	0
Kostpris 30. september	17.030.504	2.248.125	2.249.778	7.544.643
Opskrivninger 1. oktober	12.798.185	0	0	0
Opskrivninger 30. september	12.798.185	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. oktober	14.796.242	2.226.549	1.464.507	0
Årets afskrivninger	5.450	21.576	144.457	0
Ned- og afskrivninger 30. september	14.801.692	2.248.125	1.608.964	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	15.026.997	0	640.814	7.544.643
Afskrives over	20 år	5 år	3-10 år	

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2011 udgør DKK 17.781.100.

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. oktober	391.300
Kostpris 30. september	391.300
Regnskabsmæssig værdi 30. september	391.300

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2.500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

9 Hensættelse til udskudt skat

	2012 DKK	2011 DKK
Materielle anlægsaktiver	3.778.883	3.825.641
Tab ved salg af aktier	-63.750	-63.750
Hensatte forpligtelser	-75.000	-75.000
	3.640.133	3.686.891

Udskudt skat er afsat med 25% svarende til den aktuelle skattesats.

10 Andre hensættelser

Hensættelse til reetablering	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000

Hensættelsen andrager jordregulering på selskabets arealer i Lynge.

Noter til årsrapporten

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har anlagt anlæg til affaldssortering m.v. til brug for selskabets aktiviteter. Til anlæg er knyttet tidsbegrænsede anvendelses rettigheder. Selskabet har fået tilladelse til at fortsætte aktiviteterne indtil udgangen af 2014, på anlægget i Lynge.

Selskabet er pålagt forskellige krav til reetablering af de anvendte områder ved ophør af anvendelsen. Omfanget af reetableringerne, og dermed de tilknyttede økonomiske forpligtelser kan efter ledelsens vurdering på nuværende tidspunkt ikke opgøres endeligt. Området reetableres løbende.

Det er ledelsens vurdering, at reetableringsomkostningerne max. udgør op til TDKK 2.000, men også kan vise sig at være at være begrænsede afhængigt af de endelige aftaler og forhandlinger ledelsen forventer gennemført ved en fraflytning af områderne.

Garantier

Selskabet har i relation til de erhvervsmæssige aktiviteter afgivet garantier for samlet DKK 9.830.989

Noter til årsrapporten

12 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Michael Henriksen Holding A/S, Stensøvej 2, 3540 Lyngø

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Farum Sten & Grus A/S for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2011/12 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

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

Af- og nedskrivninger

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

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.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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 med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20 år
Rullende materiel	5 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
EDB	3 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Tilkøbt ejendom, erhvervet med henblik på grusudvinding, afskrives over udvindingsperioden, under hensynstagen til grundværdi efter udvinding.

Omlastningspladsen afskrives over perioden for tilladelsens løbetid.

Der indregnes ikke renter til kostprisen.

Ejendommene er i tidligere regnskabsår opskrevet til forventet brugsværdi. Opskrivning med fradrag af udskudt skat er bogført direkte på opskrivningshenlæggelse under egenkapitalen.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Regnskabspraksis

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt 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 produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisation sværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Regnskabspraksis

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

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

Retableringsforpligtelser indregnes i balancen som en hensættelse. Der foretages løbende retablering af området.