
Ferrodan A/S

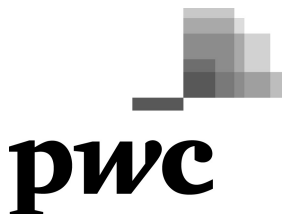
Årsrapport for 2013/14

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 78 41 77 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/1 2015

Kim Rune Brarup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Beretning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 10

Noter til årsrapporten 11

Regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for Ferrodan 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2013/14.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lem St., den 20. januar 2015

Direktion

Aage Øllgaard Jensen

Bestyrelse

Kim Rune Brarup
formand

Poul Hjulmand

Lene Øllgaard Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ferrodan A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ferrodan A/S for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 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.

Skjern, den 20. januar 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jim Helbo Laursen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ferrodan A/S
Støberivej 5
6900 Skjern

CVR-nr.: 78 41 77 14
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern

Bestyrelse

Kim Rune Brarup, formand
Poul Hjulmand
Lene Øllgaard Larsen

Direktion

Aage Øllgaard Jensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
6900 Skjern
Telefon 96 80 10 00
Telefax 96 80 10 01
www.pwc.dk

Pengeinstitut

Ringkøbing Landbobank
Torvet 1
6950 Ringkøbing

Hoved- og nøgletal

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

	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	6.433	-5.043	-3.289	-2.332	-4.964
Resultat af ordinær primær drift	4.279	-7.755	-5.777	-3.919	-6.445
Resultat før finansielle poster	4.279	-7.755	3.723	-3.919	-6.445
Resultat af finansielle poster	-3.568	-3.338	-3.528	-3.950	20.887
Årets resultat	711	-13.789	195	-5.902	16.955
Balance					
Balancesum	59.717	68.277	79.945	81.782	84.932
Egenkapital	-20.187	-19.400	-7.376	-5.699	-81
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	10.395	-3.866	6.234	1.628	-2.205
- investeringsaktivitet	-626	-749	-6.523	-2.151	-141
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-696	-751	-6.523	-2.211	-400
- finansieringsaktivitet	-5.842	5.145	-5.019	-291	-7.969
Årets forskydning i likvider	3.927	530	-5.308	-814	-10.315
Antal medarbejdere					
	47	49	62	60	53
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,2%	-11,4%	4,7%	-4,8%	-7,6%
Soliditetsgrad	-33,8%	-28,4%	-9,2%	-7,0%	-0,1%
Forrentning af egenkapital	-3,6%	103,0%	-3,0%	204,2%	-300,3%

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

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter støberivirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et overskud på DKK 710.907. Resultatet indeholder udgiftsførelse af reservedele for DKK 870.859, der anvendes i det kommende regnskabsår i forbindelse med renovering. Selskabets balance pr. 30. september 2014 udviser en negativ egenkapital på DKK 20.187.391.

Selskabet har i årets løb fortsat den igangsatte focus på optimering af organisationen, rentabiliteten og udvikling af kompetencer til imødegåelse af markedets behov.

Organisationen er strømlinet med stærke kompetencer til sikring af selskabets grundlæggende værdier om levering af kvalitetsprodukter i rette tid til konkurrencedygtige priser.

I årets løb er der implementeret stærkere kvalitetssikringssystem og såvel nye produkter som kunderelationer har bidraget positivt til det tilfredsstillende resultat.

Den forventede udvikling i 2014/15

Selskabet forventer igen i 2014/15 en stigning i såvel aktivitets- som indtjeningsniveauet med et stærkt cash-flow til følge. Selskabets ordrebeholdning ved indgangen til året er ikke set bedre siden 2008/09. Dette til trods for et stærkt konkurrencepræget marked.

Grundlaget for indtjeningen

Eksternt miljø

Selskabet lever op til de til enhver tid stillede miljøkrav ligesom arbejds- og produktionsmiljøet nøje følges til sikring af højeste niveau.

Videnressourcer

Selskabet forholder sig løbende til nødvendigheden af at kunne tiltrække, udvikle og fastholde medarbejdere med et relevant kompetenceniveau.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Bruttofortjeneste		6.432.780	-5.043.388	-3.288.589
Salgs- og distributionsomkostninger		3.708	-4.745	19.146
Administrationsomkostninger		-2.157.763	-2.707.326	-2.507.765
Resultat af ordinær primær drift		4.278.725	-7.755.459	-5.777.208
Andre driftsindtægter		0	0	9.500.000
Resultat før finansielle poster		4.278.725	-7.755.459	3.722.792
Finansielle indtægter	1	137.270	317.372	70.937
Finansielle omkostninger	2	-3.705.088	-3.655.689	-3.598.833
Resultat før skat		710.907	-11.093.776	194.896
Skat af årets resultat	3	0	-2.695.000	0
Årets resultat		710.907	-13.788.776	194.896

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	710.907	-13.788.776	194.896
	710.907	-13.788.776	194.896

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK
Grunde og bygninger		30.705.687	31.975.960	33.246.233
Produktionsanlæg og maskiner		14.398.613	17.694.023	21.640.551
Materielle anlægsaktiver	4	45.104.300	49.669.983	54.886.784
Andre værdipapirer og kapitalandele		21.000	21.000	21.000
Finansielle anlægsaktiver	5	21.000	21.000	21.000
Anlægsaktiver		45.125.300	49.690.983	54.907.784
Varebeholdninger	6	9.662.914	11.313.554	15.007.611
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.395.644	2.405.903	2.963.042
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		728.434	2.552.262	2.501.765
Andre tilgodehavender		1.785.297	2.258.772	1.848.704
Udskudt skatteaktiv	7	0	0	2.695.000
Tilgodehavender		4.909.375	7.216.937	10.008.511
Likvide beholdninger		19.757	55.436	21.515
Omsætningsaktiver		14.592.046	18.585.927	25.037.637
Aktiver		59.717.346	68.276.910	79.945.421

Balance 30. september

Passiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital		5.000.000	5.000.000	5.000.000
Overført resultat		-25.187.391	-24.400.056	-12.375.900
Egenkapital	8	-20.187.391	-19.400.056	-7.375.900
Gæld til realkreditinstitutter		25.841.799	27.948.651	29.976.058
Kreditinstitutter		22.500.000	23.750.000	12.236.452
Langfristede gældsforpligtelser	9	48.341.799	51.698.651	42.212.510
Gæld til realkreditinstitutter	9	2.055.963	2.036.290	2.031.992
Kreditinstitutter	9	18.558.869	22.515.516	23.017.930
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.894.395	5.647.606	9.438.382
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.499.713	6.827.565
Anden gæld		3.053.711	3.279.190	3.792.942
Kortfristede gældsforpligtelser		31.562.938	35.978.315	45.108.811
Gældsforpligtelser		79.904.737	87.676.966	87.321.321
Passiver		59.717.346	68.276.910	79.945.421
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10			
Medarbejderforhold	11			
Nærtstående parter og ejerforhold	12			

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Årets resultat		710.907	-13.788.776	194.896
Reguleringer	13	8.759.195	11.998.946	9.345.071
Ændring i driftskapital	14	4.533.170	1.070.851	171.171
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		14.003.272	-718.979	9.711.138
Renteindbetalinger og lignende		137.271	317.372	70.938
Renteudbetalinger og lignende		-3.745.815	-3.464.644	-3.548.259
Pengestrømme fra driftsaktivitet		10.394.728	-3.866.251	6.233.817
Køb af materielle anlægsaktiver		-696.122	-750.827	-6.522.562
Salg af materielle anlægsaktiver		70.428	2.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-625.694	-748.827	-6.522.562
Optagelse/tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-2.098.352	-2.034.283	-1.829.623
Optagelse/tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.243.955	11.507.502	93.927
Optagelse/tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-2.499.714	-4.327.851	6.216.848
Optagelse/tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	0	-9.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.842.021	5.145.368	-5.018.848
Ændring i likvider		3.927.013	530.290	-5.307.593
Likvider 1. oktober		-22.466.125	-22.996.415	-17.688.822
Likvider 30. september		-18.539.112	-22.466.125	-22.996.415
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger		19.757	55.436	21.515
Kassekreditter		-18.558.869	-22.521.561	-23.017.930
Likvider 30. september		-18.539.112	-22.466.125	-22.996.415

Noter til årsrapporten

	2013/14	2012/13	2011/12
	DKK	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter			
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	105.057	50.497	49.497
Andre finansielle indtægter	-19.124	53.552	21.440
Kursreguleringer indtægter	51.337	213.323	0
	137.270	317.372	70.937
2 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	53.282	306.237	260.449
Andre finansielle omkostninger	3.651.806	3.349.452	3.142.722
Kursreguleringer omkostninger	0	0	195.662
	3.705.088	3.655.689	3.598.833
3 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	0	0	0
Årets udskudte skat	0	2.695.000	0
	0	2.695.000	0

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK
Kostpris 1. oktober	52.430.858	85.870.495
Tilgang i årets løb	0	696.122
Afgang i årets løb	0	-315.000
Kostpris 30. september	52.430.858	86.251.617
Ned- og afskrivninger 1. oktober	20.454.898	68.176.471
Årets afskrivninger	1.270.273	3.982.783
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-306.250
Ned- og afskrivninger 30. september	21.725.171	71.853.004
Regnskabsmæssig værdi 30. september	30.705.687	14.398.613

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2013 udgør DKK 39.500.000.

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. oktober	21.000
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	0
Kostpris 30. september	21.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	21.000

Noter til årsrapporten

	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK
6 Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer	2.076.859	2.755.717	4.452.372
Varer under fremstilling	1.181.027	1.705.306	1.540.382
Færdigvarer og handelsvarer	6.405.028	6.852.531	9.014.857
	9.662.914	11.313.554	15.007.611

7 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	5.862.092	6.642.744	8.137.873
Varebeholdninger	619.844	697.693	924.500
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-13.538.324	-14.223.571	-11.757.373
Overført til udskudt skatteaktiv	7.056.388	6.883.134	2.695.000
	0	0	0

Udskudt skat er afsat med 22%.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	7.056.388	6.883.134	5.489.404
Nedskrivning til vurderet værdi	-7.056.388	-6.883.134	-2.794.404
Regnskabsmæssig værdi	0	0	2.695.000

8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	5.000.000	-24.400.056	-19.400.056
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-1.498.242	-1.498.242
Årets resultat	0	710.907	710.907
Egenkapital 30. september	5.000.000	-25.187.391	-20.187.391

Selskabskapitalen består af 1 aktie à nominelt DKK 5.000.000. Ingen aktie er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsrapporten

9 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:

	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK
Gæld til realkreditinstitutter			
Efter 5 år	17.600.859	19.757.771	21.801.922
Mellem 1 og 5 år	8.240.940	8.190.880	8.174.136
Langfristet del	25.841.799	27.948.651	29.976.058
Inden for 1 år	2.055.963	2.036.290	2.031.992
	27.897.762	29.984.941	32.008.050
Kreditinstitutter			
Efter 5 år	17.500.000	18.750.000	12.236.452
Mellem 1 og 5 år	5.000.000	5.000.000	0
Langfristet del	22.500.000	23.750.000	12.236.452
Inden for 1 år	1.250.000	1.250.000	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	17.308.869	21.265.516	23.017.930
Kortfristet del	18.558.869	22.515.516	23.017.930
	41.058.869	46.265.516	35.254.382

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Til sikkerhed for mellemværende med Nykredit Bank er følgende deponeret:
Bankindestående, DKK 19.757

Selskabet har sammen med Dana-Tank A/S, A/S I.P.L. Industri Produkt Lem, IPL Anlæg A/S, Aage Øllgaard Jensen ApS samt Magdalene Øllgaard Larsen ApS påtaget sig indbyrdes selvskyldnerkaution med fuldstændig solidarisk hæftelse vedrørende selskabernes mellemværender med Ringkjøbing Landbobank.

Til sikkerhed for bankmellemværende er der virksomhedspant på TDKK 12.500 i følgende aktiver:
Goodwill
Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Varebeholdninger
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Til sikkerhed for realkreditinstitutter er følgende deponeret:
Pantebrev EUR 5.384.800 med pant i ejendommen Støberivej 5, Skjern.

Selskabet hæfter solidarisk i sambeskatningen med moderselskabet Aage Øllgaard Jensen ApS.

	2013/14 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK
11 Medarbejderforhold			
Lønninger	14.686.035	15.321.043	20.939.026
Pensioner	2.101.839	2.182.308	2.922.496
Andre omkostninger til social sikring	820.791	927.843	1.121.279
	17.608.665	18.431.194	24.982.801
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:			
Produktionsomkostninger	16.684.465	16.907.587	23.752.248
Administrationsomkostninger	924.200	1.523.607	1.230.553
	17.608.665	18.431.194	24.982.801
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	47	49	62

Noter til årsrapporten

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Aage Øllgaard Jensen ApS, Nylandsvej 5, 6940 Lem St.

Moderselskab

Aage Øllgaard Jensen, Grønagervej 2, 6900 Skjern

Hovedanpartshaver i Aage Øllgaard Jensen ApS

Øvrige nærtstående parter

Kim Rune Brarup, Åbrinken 56, 6900 Skjern

Bestyrelsesformand

Poul Hjulmand, Kildebakken 60, 6940 Lem St.

Bestyrelsesmedlem

Lene Øllgaard Larsen, Kirkebyvej 115, 6900 Skjern

Bestyrelsesmedlem

Ejerforhold

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

Aage Øllgaard Jensen ApS, Nylandsvej 5, 6940 Lem St.

Magdalene Øllgaard Larsen ApS, Nylandsvej 5, 6940 Lem St.

Noter til årsrapporten

	2013/14	2012/13	2011/12
	DKK	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer			
Finansielle indtægter	-137.270	-317.372	-70.937
Finansielle omkostninger	3.705.088	3.655.689	3.598.833
Af- og nedskrivninger incl. tab og gevinst ved salg	5.191.377	5.965.629	5.817.175
Skat af årets resultat	0	2.695.000	0
	8.759.195	11.998.946	9.345.071
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital			
Ændring i varebeholdninger	1.650.640	3.694.057	-1.302.021
Ændring i tilgodehavender	2.307.562	96.576	3.843.636
Ændring i leverandører m.v.	2.073.210	-4.484.402	-498.489
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-1.498.242	1.764.620	-1.871.955
	4.533.170	1.070.851	171.171

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ferrodan A/S for 2013/14 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013/14 er aflagt i DKK.

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.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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 excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Salgs- og distributionsomkostninger

Salgs- og distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger m.v.

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 Aage Øllgaard Jensen ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 50.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for medgåede materialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, 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.

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 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.

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.

Regnskabspraksis

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

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 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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagere.

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter" under kortfristede gældsforpligtelser

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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