

Falengreen A/S

Niels Bohrs Vej 45, 8660 Skanderborg
CVR-nr. 19 94 40 77

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.06.24

Christian H. Hangaard
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 30

Selskabet

Falengreen A/S
Niels Bohrs Vej 45
8660 Skanderborg

Hjemsted: Skanderborg
CVR-nr.: 19 94 40 77
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Morten Petersen

Bestyrelse

Torben Bertin Hein
Direktør Morten Petersen
Claus Rindal Astrup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Falengreen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 13. maj 2024

Direktionen

Morten Petersen
Direktør

Bestyrelsen

Torben Bertin Hein

Morten Petersen
Direktør

Claus Rindal Astrup

Til kapitalejerne i Falengreen A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Falengreen A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 13. maj 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Rasmussen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32849

Carsten Andersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27703

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	61.195	45.608	38.097	31.480	21.928
Resultat af primær drift	32.235	17.012	6.050	6.157	3.679
Finansielle poster i alt	-648	-762	-624	-752	-666
Årets resultat	24.632	12.672	4.230	4.240	2.347

Balance

Samlede aktiver	118.062	111.020	91.709	86.681	66.139
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.103	2.263	454	2.335	2.427
Egenkapital	48.449	32.817	24.145	23.414	19.801

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	41%	30%	26%	27%	30%

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	39	39	37	35	24
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion og salg af fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 24.631.993 mod t.DKK 12.672 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 48.448.532.

Årets resultat overperformer i forhold til forventningerne. Dette skyldes bl.a. et øget salg af egenproducerede varer samt et ændret mix. Endvidere har der i 2023 været fuld aktivitet i foodservicesektoren.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat i niveauet 13 til 17 mio. DKK. Målsætning blev opfyldt med basis i ovenstående

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet 20 til 25 mio. DKK for det kommende år.

Selskabets investeringer i udvidelse af produktionsapparatet forventes at stå færdigt i det kommende år og medvirke til et forbedret resultat.

Herudover arbejdes der løbende på udvidelse af produktsortimentet.

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for finansielle risici. Selskabet anvender finansielle instrumenter til styring af de disse risici. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. De overordnede rammer for styring af finansielle risici er fastlagt i selskabets risikostyringspolitik. Politikken revideres årligt og godkendes af bestyrelsen.

Prisrisici

Mejerimarkedet er generelt fortsat ustabil hvad angår priser. Der har i en årrække været en tendens til større udsving i mælkepriser, og heraf følgende store udsving i priser på oste og mejeriprodukter. Krigen i Ukraine har påvirket denne tendens yderligere. Selskabets drift er kraftigt påvirket heraf.

Endvidere har der været store udsving på fragtpriserne i det forgange år. Selskabets drift er kraftigt påvirket heraf.

Valutarisici

Selskabet er eksponeret over for valutarisici fra primært EUR som følge af købs- og salgstransaktioner, der afvikles i anden valuta end DKK.

Selskabets valutarisici afdækkes primært ved indgåelse af valutaterminskontrakter, der dækker langt den største del af selskabets valutarisici.

Eksternt miljø

Som en del af den samlede strategi for selskabets miljøarbejde, er der blevet udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssigt forsvarlig drift og indgår som en naturlig del af selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Selskabet handler i overensstemmelse med gældende miljø- og sikkerhedslovgivning og har siden 2022 arbejdet med kortlægning af virksomhedens CO2 aftryk efter principperne i SBTi – Science Based Targets. Målsætningen er her, med udgangspunkt i 2021, at reducere selskabets CO2 aftryk med 42% inden 2030. Arbejdet med at udarbejde miljøpolitikken forventes færdiggjort i 2024.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 DKK	2022 t.DKK
	Bruttofortjeneste	61.194.917	45.608
2	Personaleomkostninger	-26.202.725	-25.573
	Resultat før af- og nedskrivninger	34.992.192	20.035
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.712.545	-3.023
	Andre driftsomkostninger	-44.381	0
	Resultat af primær drift	32.235.266	17.012
3	Finansielle indtægter	628.168	0
4	Finansielle omkostninger	-1.276.512	-762
	Resultat før skat	31.586.922	16.250
	Skat af årets resultat	-6.954.929	-3.578
	Årets resultat	24.631.993	12.672

5 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	t.DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	150.319	236
	Produktionsanlæg og maskiner	20.435.266	12.649
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.306	23
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	6.451.662	3.335
7	Materielle anlægsaktiver i alt	27.042.553	16.243
8	Deposita	561.250	561
	Finansielle anlægsaktiver i alt	561.250	561
	Anlægsaktiver i alt	27.603.803	16.804
	Råvarer og hjælpematerialer	20.683.032	30.003
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.326.664	7.717
	Varebeholdninger i alt	26.009.696	37.720
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	42.402.675	49.981
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	21.204.277	4.746
	Andre tilgodehavender	24.734	19
9	Periodeafgrænsningsposter	450.334	307
	Tilgodehavender i alt	64.082.020	55.053
	Likvide beholdninger	366.323	1.443
	Omsætningsaktiver i alt	90.458.039	94.216
	Aktiver i alt	118.061.842	111.020

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	t.DKK
10	Selskabskapital	1.050.000	1.050
	Overført resultat	34.398.532	22.767
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	13.000.000	9.000
Egenkapital i alt		48.448.532	32.817
11	Hensættelser til udskudt skat	1.556.850	1.225
Hensatte forpligtelser i alt		1.556.850	1.225
12	Leasingforpligtelser	7.418.641	6.000
12	Anden gæld	1.463.609	1.414
Langfristede gældsforpligtelser i alt		8.882.250	7.414
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.589.069	3.252
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.870.643	23.671
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.500.000	34
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.010.604	27.346
	Selskabsskat	6.623.272	3.549
	Anden gæld	10.580.622	11.712
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		59.174.210	69.564
Gældsforpligtelser i alt		68.056.460	76.978
Passiver i alt		118.061.842	111.020
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	1.050.000	22.766.539	9.000.000
Betalt udbytte	0	0	-9.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	11.631.993	13.000.000
Saldo pr. 31.12.23	1.050.000	34.398.532	13.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 DKK	2022 t.DKK
Årets resultat	24.631.993	12.672
16 Reguleringer	10.360.199	6.223
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	11.710.449	-13.652
Tilgodehavender	-9.029.050	-4.275
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.664.631	-4.490
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	334.840	2.639
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	40.673.062	-883
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	628.168	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.276.512	-761
Betalt selskabsskat	-3.549.416	-1.203
Pengestrømme fra driften	36.475.302	-2.847
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.555.081	-5.598
Salg af materielle anlægsaktiver	0	2.519
Pengestrømme fra investeringer	-13.555.081	-3.079
Betalt udbytte	-9.000.000	-4.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	9.471
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-17.800.170	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-3.886.636	615
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	6.641.970	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	49.494	29
Pengestrømme fra finansiering	-23.995.342	6.115
Årets samlede pengestrømme	-1.075.121	189
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.441.444	1.252
Likvide beholdninger ved årets slutning	366.323	1.441
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	366.323	1.441
I alt	366.323	1.441

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2023 DKK	2022 t.DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	0	1.139
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	0	0
I alt		0	1.139

2. Personaleomkostninger

Lønninger	22.681.055	22.225
Pensioner	1.804.424	1.652
Andre omkostninger til social sikring	118.044	140
Andre personaleomkostninger	1.599.202	1.556
I alt	26.202.725	25.573

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	39	39
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.018.846	1.038
--------------------------------------	-----------	-------

	2023 DKK	2022 t.DKK
3. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	625.295	0
Øvrige finansielle indtægter	2.873	0
I alt	628.168	0

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	161
Øvrige finansielle omkostninger	1.276.512	601
I alt	1.276.512	762

5. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	13.000.000	9.000
Overført resultat	11.631.993	3.672
I alt	24.631.993	12.672

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.23	805.678	1.402.314	554.517
Kostpris pr. 31.12.23	805.678	1.402.314	554.517
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-805.678	-1.402.314	-554.517
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-805.678	-1.402.314	-554.517
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	0	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 01.01.23	1.998.086	36.464.733	875.274	3.335.186
Tilgang i året	0	7.103.419	0	6.451.662
Afgang i året	0	-466.526	0	-3.335.186
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	3.335.186	0	0
Kostpris pr. 31.12.23	1.998.086	46.436.812	875.274	6.451.662
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-1.761.671	-23.815.322	-851.889	0
Nedskrivninger i året	0	40.000	0	0
Afskrivninger i året	-86.096	-2.648.369	-18.079	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	422.145	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-1.847.767	-26.001.546	-869.968	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	150.319	20.435.266	5.306	6.451.662
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0	12.766.263	0	2.986.711

8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.23	561.250
Kostpris pr. 31.12.23	561.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	561.250

31.12.23	31.12.22
DKK	t.DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte kontingenter og abonnementer	52.354	0
Forudbetalte leasingydelser	245.480	245
Forudbetalte produktionsomkostninger	152.500	62
I alt	450.334	307

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.000	1.050.000

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	1.225.193	1.197
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	331.657	28
Udskudt skat pr. 31.12.23	1.556.850	1.225

12. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.23 DKK	Gæld i alt 31.12.22 t.DKK
Leasingforpligtelser	4.589.069	0	12.007.710	9.252
Anden gæld	0	1.463.609	1.463.609	1.414
I alt	4.589.069	1.463.609	13.471.319	10.666

13. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6-40 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 7.553. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 6-12 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 6.405.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet DKI Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter og tilknyttede virksomheders kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant stort t.DKK 5.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 11.290
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 42.403

Der er tillige tinglyst forbud mod fordringspant hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

DKI Holding A/S, Skanderborg	Flertal af stemmer
------------------------------	--------------------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden DKI Holding A/S, Skanderborg.

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-1.139
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.712.545	3.023
Andre driftsomkostninger	44.381	0
Finansielle indtægter	-628.168	0
Finansielle omkostninger	1.276.512	761
Skat af årets resultat	6.954.929	3.578
I alt	10.360.199	6.223

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Erhvervede rettigheder	3-5	0
Goodwill	10	0
Indretning af lejede lokaler	3-5	0
Produktionsanlæg og maskiner	10	0-10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af di-rette medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.