

Falengreen A/S

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.05.20

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 - 29

Selskabet

Falengreen A/S
Niels Bohrs Vej 45
8660 Skanderborg
Telefon: 87 81 75 00
Telefax: 87 81 75 01
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 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 24. april 2020

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 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 24. april 2020

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	2019	2018	2017	2016	2015
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	21.928	23.274	21.235	20.108	21.122
-------------------	--------	--------	--------	--------	--------

Resultat af primær drift	3.679	6.236	4.602	4.814	6.334
--------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Finansielle poster i alt	-666	-578	-529	-467	-1.307
--------------------------	------	------	------	------	--------

Årets resultat	2.347	4.420	3.176	3.390	3.857
----------------	-------	-------	-------	-------	-------

Balance

Samlede aktiver	66.139	63.318	71.139	58.707	57.679
-----------------	--------	--------	--------	--------	--------

Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.427	3.907	11.137	3.503	71
--	-------	-------	--------	-------	----

Egenkapital	19.801	25.454	21.034	20.358	18.968
-------------	--------	--------	--------	--------	--------

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	6.183	6.090	1.207	451	15.364
---------	-------	-------	-------	-----	--------

Investeringer	-2.427	-3.868	-11.040	-3.389	487
---------------	--------	--------	---------	--------	-----

Finansiering	3.911	-3.106	4.383	-638	-13.882
--------------	-------	--------	-------	------	---------

Årets pengestrømme	7.667	-884	-5.450	-3.576	1.969
--------------------	-------	------	--------	--------	-------

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
--	------	------	------	------	------

Soliditet

Egenkapitalandel	29,9%	40,2%	29,6%	34,7%	32,9%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Nøgletal - fortsat -

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	24	21	21	23	21

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion og salg af fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 2.346.912 mod t.DKK 4.420 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 19.801.141.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Ledelsen forventede for regnskabsåret 2019 et forbedret resultat i forhold til 2018. Målsætningen blev ikke opfyldt, hvilket bl.a. kan tilskrives ugunstig prisudvikling på råvarer.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2020 et stigende regnskabsmæssigt resultat efter skat. Ligeledes forventes en positiv udvikling i årene fremover.

Særlige risici

Prisrisici

Mejerimarkedet er generelt fortsat ustabil hvad angår priser. Der har i de seneste år været en tendens til større udsving i mælkepriser, og heraf følgende store udsving i priser på oste- og mejeriprodukter. Selskabets drift er kraftigt påvirket heraf.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabets moder købt selskabet Q Foods A/S, som med virkning fra 1. januar 2020 vil blive fusioneret med Falengreen A/S.

Note		2019 DKK	2018 t.DKK
	Bruttofortjeneste	21.928.427	23.274
1	Personaleomkostninger	-15.443.789	-14.811
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.484.638	8.463
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.805.639	-2.227
	Resultat før finansielle poster	3.678.999	6.236
2	Finansielle indtægter	61.613	3
3	Finansielle omkostninger	-728.058	-581
	Finansielle poster i alt	-666.445	-578
	Resultat før skat	3.012.554	5.658
	Skat af årets resultat	-665.642	-1.238
	Årets resultat	2.346.912	4.420

4 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	t.DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	6.744	75
	Erhvervede rettigheder	0	47
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	6.744	122
	Indretning af lejede lokaler	165.033	246
	Produktionsanlæg og maskiner	18.196.276	18.287
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	68.974	161
6	Materielle anlægsaktiver i alt	18.430.283	18.694
7	Andre tilgodehavender	561.250	561
	Finansielle anlægsaktiver i alt	561.250	561
	Anlægsaktiver i alt	18.998.277	19.377
	Råvarer og hjælpematerialer	12.740.767	7.844
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.482.076	5.750
	Varebeholdninger i alt	17.222.843	13.594
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.042.876	29.595
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.111.797	0
	Andre tilgodehavender	57.202	596
8	Periodeafgrænsningsposter	124.850	44
	Tilgodehavender i alt	27.336.725	30.235
	Likvide beholdninger	2.581.245	145
	Omsætningsaktiver i alt	47.140.813	43.974
	Aktiver i alt	66.139.090	63.351

		31.12.19	31.12.18
		DKK	t.DKK
PASSIVER			
Note			
9	Selskabskapital	1.000.000	1.000
	Overkurs ved emission	8.750	9
	Overført resultat	16.792.391	16.445
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	8.000
Egenkapital i alt		19.801.141	25.454
10	Hensættelser til udskudt skat	1.678.241	1.543
Hensatte forpligtelser i alt		1.678.241	1.543
11	Leasingforpligtelser	11.364.527	0
11	Anden gæld	387.616	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		11.752.143	0
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.668.956	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	8.051.388	13.284
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.106.566	16.445
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	10
	Selskabsskat	530.576	886
	Anden gæld	6.550.079	5.729
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		32.907.565	36.354
Gældsforpligtelser i alt		44.659.708	36.354
Passiver i alt		66.139.090	63.351
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	1.000.000	8.750	20.025.283	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-3.579.804	8.000.000
Saldo pr. 31.12.18	1.000.000	8.750	16.445.479	8.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	1.000.000	8.750	16.445.479	8.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-8.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	346.912	2.000.000
Saldo pr. 31.12.19	1.000.000	8.750	16.792.391	2.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 t.DKK
Årets resultat	2.346.912	4.420
15 Reguleringer	4.137.726	4.622
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.628.811	-1.924
Tilgodehavender	5.009.789	1.996
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.338.677	-7.019
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.208.259	5.115
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.735.198	7.210
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	61.613	3
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-728.058	-581
Betalt selskabsskat	-886.111	-542
Pengestrømme fra driften	6.182.642	6.090
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.426.882	-3.907
Salg af materielle anlægsaktiver	0	69
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-30
Pengestrømme fra investeringer	-2.426.882	-3.868
Betalt udbytte	-8.000.000	0
Indgåelse af leasingforpligtelser	15.327.428	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-1.293.945	-235
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-2.122.197	-2.872
Pengestrømme fra finansiering	3.911.286	-3.107
Årets samlede pengestrømme	7.667.046	-885
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	146.730	6.163
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-13.283.919	-18.415
Likvide beholdninger ved årets slutning	-5.470.143	-13.137
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.581.245	147
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-8.051.388	-13.284
I alt	-5.470.143	-13.137

	2019 DKK	2018 t.DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	13.121.486	12.400
Pensioner	1.020.167	921
Andre omkostninger til social sikring	75.998	76
Andre personaleomkostninger	1.226.138	1.414
I alt	15.443.789	14.811
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året		
	24	21
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	0	42
2. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	36.921	0
Renteindtægter i øvrigt	24.692	3
I alt	61.613	3
3. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	39
Renteomkostninger i øvrigt	728.058	542
I alt	728.058	581

	2019 DKK	2018 t.DKK
4. Resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	8.000
Overført resultat	346.912	-3.580
I alt	2.346.912	4.420

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.19	2.042.776	1.564.484
Afgang i året	-1.237.098	-162.170
Kostpris pr. 31.12.19	805.678	1.402.314
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-1.967.476	-1.517.838
Afskrivninger i året	-68.556	-46.646
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.237.098	162.170
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-798.934	-1.402.314
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	6.744	0

Selskabets udviklingsomkostninger består primært af produktdesigns og lignende, som indregnes ud fra et skøn over brugstiden af de enkelte designs. Udviklingsomkostninger afskrives over den forventede brugstid der hvert år undergår en revurdering, ligesom nedskrivninger foretages i det omfang det findes nødvendigt.

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	1.731.138	35.261.375	1.230.937
Tilgang i året	0	2.426.882	0
Afgang i året	-81.940	0	-78.086
Kostpris pr. 31.12.19	1.649.198	37.688.257	1.152.851
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-1.485.395	-16.973.926	-1.070.291
Nedskrivninger i året	0	-157.326	0
Afskrivninger i året	-80.710	-2.360.729	-91.672
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	81.940	0	78.086
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-1.484.165	-19.491.981	-1.083.877
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	165.033	18.196.276	68.974
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19	0	14.729.599	0

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.19	561.250
Kostpris pr. 31.12.19	561.250

31.12.19	31.12.18
DKK	t.DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte personaleomkostninger	9.000	0
Andre periodeafgrænsningsposter	0	44
Forudbetalte produktionsomkostninger	115.850	0
I alt	124.850	44

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	20	1.000.000

31.12.19	31.12.18
DKK	t.DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	1.543.175	1.192
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	135.066	352
Udskudt skat pr. 31.12.19	1.678.241	1.544

11. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.19 DKK	Gæld i alt 31.12.18 t.DKK
Leasingforpligtelser	2.668.956	0	14.033.483	0
Anden gæld	0	0	387.616	0
I alt	2.668.956	0	14.421.099	0

12. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 34 måneder og en total restforpligtelse på i alt t.DKK 5.271. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leje- og administrationsaftaler med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 12 måneder og en total restforpligtelse på t.DKK 4.185.

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 DK1 Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

13. 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. 31.12.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 7
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 3.701
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 25.043

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

14. 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 1. Personaleomkostninger.

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

	2019	2018
	DKK	t.DKK

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	579
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.805.639	2.227
Finansielle indtægter	-61.613	-3
Finansielle omkostninger	728.058	581
Skat af årets resultat	665.642	1.238
I alt	4.137.726	4.622

16. 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.

16. 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, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved 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.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udsudte 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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.