
Rosa Danica A/S

Fraugde-Kærby-Vej 72, 5220 Odense SØ

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 26 11 23 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/3 2017

Torben Moth Madsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Noter, regnskabspraksis 22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Rosa Danica 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marslev, den 24. marts 2017

Direktion

Thomas Skoven
direktør

Bestyrelse

Formand Christian Majgaard
Nielsen

Torben Ravn Moth Madsen

Petrus Gerardus Maria van
Adrichem

Rikke Bech Hybjerg Skougaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rosa Danica A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Rosa Danica A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 24. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor

Mette Plambech
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rosa Danica A/S
Fragde-Kærby-Vej 72
5220 Odense SØ

Telefon: 65 95 14 33
Telefax: 65 95 14 32
Hjemmeside: www.rosa-danica.dk

CVR-nr.: 26 11 23 89
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Christian Majgaard Nielsen
Torben Ravn Moth Madsen
Petrus Gerardus Maria van Adrichem
Rikke Bech Hybjerg Skougaard

Direktion

Thomas Skoven

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
Postboks 370
5100 Odense C

Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	53.770	56.118	59.193	56.691	72.109
Resultat før finansielle poster	2.819	-470	-4.364	-6.951	9.320
Resultat af finansielle poster	-2.561	-2.432	-2.531	-2.384	-2.122
Årets resultat	243	-1.957	-5.050	-6.448	5.554
Balance					
Balancesum	61.037	62.149	69.934	77.306	87.053
Egenkapital	8.844	8.601	202	5.252	11.700
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	5.979	4.539	958	9.460	10.469
- investeringsaktivitet	-1.394	-2.179	-2.904	-5.345	-8.690
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.398	-2.640	-3.704	-5.202	-8.690
- finansieringsaktivitet	-280	4.727	1.605	-3.714	-2.362
Årets forskydning i likvider	4.304	7.087	-341	401	-583
Antal medarbejdere	105	130	166	160	154
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	4,6%	-0,8%	-6,2%	-9,0%	10,7%
Soliditetsgrad	14,5%	13,8%	0,3%	6,8%	13,4%
Forrentning af egenkapital	2,8%	-44,5%	-185,2%	-76,1%	64,2%

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

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage til 2012. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Rosa Danica A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er produktion, forædling og salg af potteplanter. Markedsføring og afsætning finder sted såvel nationalt som internationalt.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 242.830, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 8.844.267.

Rosa Danica A/S har i foråret 2016 opnået en tilfredsstillende afsætningen. Tilpasningen af produktionskapaciteten fra udgangen af 2015 har vist de ønskede resultater.

Mod slutningen af 2016 viste sortiment og salgsmetode dog væsentlige svagheder. Begge forhold havde betydning for opnåelse af det planlagte resultat.

Afskrivninger i 2015 var påvirket af fraflytning af et lejemål.

Produktionen har på vigtige områder levet op til forventningerne. Produktionsomkostningerne har dog på flere punkter ikke nået et tilfredsstillende niveau, herunder PSO afgiften som også i 2016 har påvirket regnskabet markant. I løbet af december blev der fra politisk hold besluttet en lempelse og kompensering af elintensive gartnerier, herunder Rosa Danica A/S. Regnskabet i 2016 er påvirket af disse lempelser.

Resultatet for 2016 er ikke tilfredsstillende.

Strategi

For 2017 er der fortsat fokus på alle nuværende og nye afsætningskanaler, hvilket skal sikre en stabil og konstant afsætning. Ydermere er der igangsat en ny struktur i produktionen, som skal løfte effektiviteten og det faglige niveau, fastholde en høj plantekvalitet samt sikre en økonomisk sund gennemførelse af den planlagte produktion.

Produkt- og forretningsudvikling har fortsat høj prioritet. Der arbejdes målrettet med produkter som kan ændre afsætningen væsentligt for Rosa Danica og opfattelsen af planter hos forbrugeren.

Der forventes således et positivt driftsresultat for 2017.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		53.770.483	56.117.898
Personaleomkostninger	1	-45.893.261	-49.631.409
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-5.058.148	-6.956.878
Resultat før finansielle poster		2.819.074	-470.389
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		324.319	1.006.359
Finansielle indtægter		22.329	45.770
Finansielle omkostninger	3	-2.907.433	-3.483.952
Resultat før skat		258.289	-2.902.212
Skat af årets resultat	4	-15.459	944.721
Årets resultat		242.830	-1.957.491

Resultatdisponering

	2016 DKK	2015 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	324.319	1.006.359
Overført resultat	-81.489	-2.963.850
	242.830	-1.957.491

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Immaterielle rettigheder		520.000	650.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	520.000	650.000
Grunde og bygninger		6.162.123	6.466.737
Produktionsanlæg og maskiner		15.280.611	17.739.809
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.432.733	7.199.045
Materielle anlægsaktiver	6	27.875.467	31.405.591
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	4.913.481	4.589.162
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	411.781	411.781
Andre tilgodehavender	8	1.700.000	1.703.800
Finansielle anlægsaktiver		7.025.262	6.704.743
Anlægsaktiver		35.420.729	38.760.334
Råvarer og hjælpematerialer		2.749.485	3.083.883
Varer under fremstilling		14.779.000	13.183.000
Varebeholdninger		17.528.485	16.266.883
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.011.122	2.717.974
Andre tilgodehavender		4.252.527	4.400.091
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		146.217	0
Tilgodehavender		6.409.866	7.118.065
Likvide beholdninger		1.677.672	4.119
Omsætningsaktiver		25.616.023	23.389.067
Aktiver		61.036.752	62.149.401

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		10.558.925	10.558.925
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.455.481	3.131.162
Overført resultat		-5.170.139	-5.088.653
Egenkapital	9	8.844.267	8.601.434
Hensættelse til udskudt skat	10	599.649	240.321
Hensatte forpligtelser		599.649	240.321
Ansvarlig lånekapital		3.000.000	3.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		15.947.837	13.963.477
Kreditinstitutter		3.274.625	4.461.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	22.222.462	21.424.477
Ansvarlig lånekapital	11	0	746.000
Gæld til realkreditinstitutter	11	1.326.452	2.146.000
Kreditinstitutter	11	10.976.351	13.330.820
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.217.568	4.928.374
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.943.678	1.732.753
Anden gæld		9.906.325	8.999.222
Kortfristede gældsforpligtelser		29.370.374	31.883.169
Gældsforpligtelser		51.592.836	53.307.646
Passiver		61.036.752	62.149.401
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	10.558.925	3.131.162	-5.088.650	8.601.437
Årets resultat	0	324.319	-81.489	242.830
Egenkapital 31. december	10.558.925	3.455.481	-5.170.139	8.844.267

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		242.830	-1.957.491
Reguleringer	14	7.634.392	8.443.980
Ændring i driftskapital	15	818.296	1.465.003
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.695.518	7.951.492
Renteindbetalinger og lignende		22.329	45.770
Renteudbetalinger og lignende		-2.936.617	-3.458.537
Pengestrømme fra ordinær drift		5.781.230	4.538.725
Regulering skat tidligere år		197.652	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.978.882	4.538.725
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.398.024	-2.639.673
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		3.801	-27.368
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	488.352
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.394.223	-2.178.689
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-532.120	-8.628
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-909.994	2.619
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		210.925	-57.327
Tilbagebetaling af ansvarligt lån		-746.000	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		1.696.933	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	1.790.080
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		0	3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-280.256	4.726.744
Ændring i likvider		4.304.403	7.086.780
Likvider 1. januar		-12.695.582	-19.782.362
Likvider 31. december		-8.391.179	-12.695.582
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.677.672	4.119
Kassekredit		-10.068.851	-12.699.701
Likvider 31. december		-8.391.179	-12.695.582

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	55.783.477	60.446.543
Pensioner	1.827.118	2.368.042
Andre personaleomkostninger	553.249	411.981
	58.163.844	63.226.566
Overført til produktionslønninger	-12.270.583	-13.595.157
	45.893.261	49.631.409
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	105	130
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	130.000	130.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.928.148	6.826.878
	5.058.148	6.956.878
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	43.242	39.324
Andre finansielle omkostninger	2.864.191	3.390.425
Kursreguleringer omkostninger	0	54.203
	2.907.433	3.483.952
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	60.429	0
Årets udskudte skat	-44.970	-944.721
	15.459	-944.721

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Immaterielle rettigheder DKK
Kostpris 1. januar	1.300.000
Kostpris 31. december	1.300.000
Overførsler i årets løb	0
Opskrivninger 31. december	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	650.000
Årets afskrivninger	130.000
Ned- og afskrivninger 31. december	780.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	520.000

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	40.036.209	107.997.881	25.088.612	173.122.702
Tilgang i årets løb	0	1.346.198	0	1.346.198
Kostpris 31. december	40.036.209	109.344.079	25.088.612	174.468.900
Ned- og afskrivninger 1. januar	33.569.472	90.206.246	17.889.567	141.665.285
Årets afskrivninger	304.614	3.857.222	766.312	4.928.148
Ned- og afskrivninger 31. december	33.874.086	94.063.468	18.655.879	146.593.433
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.162.123	15.280.611	6.432.733	27.875.467

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.458.000	1.458.000
Kostpris 31. december	1.458.000	1.458.000
Værdireguleringer 1. januar	3.131.162	2.124.803
Årets resultat	324.319	1.006.359
Værdireguleringer 31. december	3.455.481	3.131.162
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.913.481	4.589.162

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Fællinggård Gartneri A/S	Allested-Vejle	5.000.000	25%	19.654.327	1.297.274

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	411.781	1.703.800
Afgang i årets løb	0	-3.800
Kostpris 31. december	411.781	1.700.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	411.781	1.700.000

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> DKK
A-aktier	1.214.278	1.214.278
B-aktier	2.217.379	2.217.379
C-aktier	7.127.268	<u>7.127.268</u>
		10.558.925
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK

10 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	3.322.000	3.438.000
IPO	303.000	285.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	<u>-3.025.351</u>	<u>-3.482.679</u>
	599.649	240.321

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

11 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
Langfristet del	3.000.000	3.000.000
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>746.000</u>
	3.000.000	3.746.000

Noter til årsregnskabet

11 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2016	2015
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	10.734.315	3.517.000
Mellem 1 og 5 år	5.213.522	10.446.477
Langfristet del	15.947.837	13.963.477
Inden for 1 år	1.326.452	2.146.000
	17.274.289	16.109.477
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	1.500.000	2.097.000
Mellem 1 og 5 år	1.774.625	2.364.000
Langfristet del	3.274.625	4.461.000
Inden for 1 år	907.500	627.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	10.068.851	12.703.820
Kortfristet del	10.976.351	13.330.820
	14.250.976	17.791.820

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Kreditinstitutter:		
Ejerpantebrev i Kertemindevejen 35 på i alt TDKK 6.600, regnskabsmæssig værdi af	5.632.104	6.466.737
Ejerpantebreve på i alt TDKK 10.000, der giver pant i Fraugde-Kærby vej 72, regnskabsmæssig værdi af	2.090.582	2.543.600
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Kreditinstitutter:		
Pant, på i alt TDKK 29,4, i finansielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	38.250	38.250
Danske Bank A/S har virksomhedspant på TDKK 20.000 omfattende, simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, fabriksnye køretøjer, driftsinventar og andet materiel.		
Med respekt af debitorer belånt i Coface Finans A/S max TDKK 10.000 i henhold til skadesløsbrev.		
Vækstfonden har ejerpantebreve på i alt TDKK 3.000, der giver pant i øvrige sikkerheder.		

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	775.464	286.032
Mellem 1 og 5 år	1.695.534	211.030
	2.470.998	497.062
Lejeforpligtelser	6.274.346	5.575.500

Andre eventualforpligtelser

Den ansvarlige lånekapital på kr. 3.000.000 træder tilbage for virksomhedens kreditorer.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet betalingsgaranti på DKK. 30.700

13 Nærtstående parter

Grundlag

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Moth Holding ApS

Hjemsted

Kertemindevejen 33, 5290 Marslev

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-22.329	-45.770
Finansielle omkostninger	2.907.433	3.483.952
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	5.058.148	6.956.878
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-324.319	-1.006.359
Skat af årets resultat	15.459	-944.721
	7.634.392	8.443.980
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.261.603	3.773.196
Ændring i tilgodehavender	854.416	186.320
Ændring i leverandører m.v.	1.225.483	-2.494.513
	818.296	1.465.003

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Rosa Danica A/S for 2016 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 2016 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Noter, regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv..

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægs aktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Noter, regnskabspraksis

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:

Produktionsbygninger	20-25 år
Installationer	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter, regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter aktier og anparter i portefølgeselskaber.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

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

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.

Noter, regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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 fratrukket 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 selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Noter, regnskabspraksis

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$