



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

RICHARD FYNBO HOLDING APS

SIGENVEJ 9, 9760 VRÅ

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. december 2023

Richard Fynbo

CVR-NR. 26 53 33 92

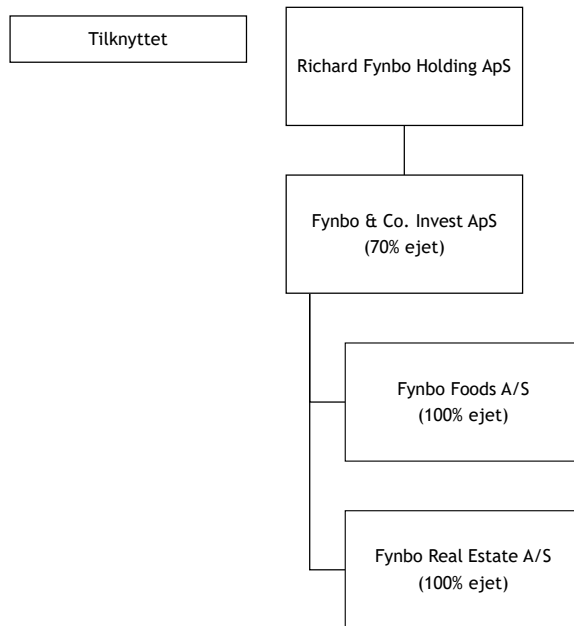
INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Koncernoversigt | 4 |
| Erklæringer | |
| Ledespåtegning | 5 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 6-7 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal for koncernen | 8 |
| Ledelsesberetning | 9-10 |
| Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023 | |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12-13 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16-21 |
| Anvendt regnskabspraksis | 22-28 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|--------------------------|---|
| Selskabet | Richard Fynbo Holding ApS Sigenvej 9 9760 Vrå |
| | CVR-nr.: 26 53 33 92 Stiftet: 26. februar 2002 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023 |
| Direktion | Richard Fynbo |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring |
| Generalforsamling | Ordinær generalforsamling afholdes 14. december 2023, kl. 12.00, på selskabets adresse. |

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Richard Fynbo Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 30. november 2023

Direktion:

Richard Fynbo

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Richard Fynbo Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Richard Fynbo Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 30. november 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

| | 2022/23 tkr. | 2021/22 tkr. | 2020/21 tkr. | 2019/20 tkr. |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Resultatopgørelse | | | | |
| Bruttoresultat..... | 82.779 | 63.936 | 58.231 | 49.376 |
| Resultat af primær drift..... | 23.341 | 10.015 | 6.941 | 5.179 |
| Finansielle poster, netto..... | -3.809 | -2.014 | -1.516 | -748 |
| Årets resultat før skat..... | 19.532 | 8.001 | 5.425 | 8.523 |
| Årets resultat..... | 14.959 | 5.928 | 3.983 | 7.460 |
| Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser..... | 10.254 | 3.816 | 2.476 | 6.141 |
| Balance | | | | |
| Balancesum..... | 245.867 | 234.156 | 212.666 | 188.854 |
| Egenkapital..... | 83.088 | 69.417 | 66.396 | 64.981 |
| Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser..... | 63.219 | 52.897 | 49.138 | 46.718 |
| Pengestrømme | | | | |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet..... | 27.010 | -7.551 | 15.436 | -34.010 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet..... | -6.278 | -2.558 | -23.145 | -53.549 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..... | -10.199 | 15.168 | 2.812 | 59.927 |
| Pengestrømme i alt..... | 10.533 | 5.059 | -4.897 | -27.632 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver..... | -14.106 | -30.259 | -22.314 | -8.904 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte..... | 93 | 87 | 91 | 90 |
| Nøgletal | | | | |
| Likviditetsgrad..... | 109,2 | 103,9 | 98,9 | 121,4 |

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad:
$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at fungere som investerings- og holdingselskab for Richard Fynbo.

Aktiviteterne er koncentreret om anpartsmajoriteten i Fynbo & Co. Invest ApS.

Fynbo & Co. Invests ejerandele i driftsselskabet Fynbo Foods A/S er afgørende for udviklingen og resultatet i moderselskabet, mens aktiviteterne i ejendomsselskabet Fynbo Real Estate A/S har mindre indflydelse herpå.

Koncernens væsentligste aktiviteter er at udvikle, producere, markedsføre og sælge forarbejdede frugt- og grøntsagsbaserede føde- og drikkevarer.

Usædvanlige forhold

Ingen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ubalancer i forsyningskæderne, krig og energikrise i Europa, høj inflation, mangel på kvalificeret arbejdskraft og stigende rente var alle forhold, der havde negativ indflydelse på de økonomiske resultater for regnskabsåret.

Den kraftigt stigende inflation påvirkede omkostningerne i en grad, hvor salgspriserne måtte hæves ekstraordinært. Samlet set steg salget med ca. 30% hovedsageligt båret af prisstigninger.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

De førnævnte forhold var indkalkuleret i budgettet. Overskud blev som forventet, hvorfor den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Rentestigninger vil få negativ indvirkning på resultat og investeringslysten. Desuden vil den demografiske udvikling fortsat vanskeliggøre rekrutteringen af kvalificeret arbejdskraft.

Der er i koncernen indgået renteswap til sikring af 30.000 tkr. af koncernens mellemværende med pengeinstitut med variable rente til fast rente. Der er ikke særlige mål og politikker for styringen af finansielle risici.

Miljøforhold

Der arbejdes fortsat målrettet med den grønne omstilling og bæredygtighed - ESG. I regnskabsperioden er der bl.a. installeret varmepumper til brugsvand og solceller på taget, der fremadrettet dækker en tredjedel af virksomhedens nuværende strømforbrug.

Der arbejdes løbende med en bæredygtig udvikling af virksomheden, hvor der er fokus på både miljøet, det sociale aspekt, og ansvarlig ledelse (ESG), ligesom produkterne tilpasses markeds efterspørgsel efter sundere og mere grønne produkter, herunder miljøvenlige emballager. I det forgangne år er der bl.a. installeret ny produktionslinje til en ny type sprøjteflaske lavet af 100% genbrugsplast, og med en mindre kapsel, der kan adskilles fra flasken, efter marmeladen er spist, hvormed flasken kan genanvendes eller affaldssorteres i forskellige plastfraktioner. Den nye flaske lanceres i efteråret 2023.

LEDELSESBERETNING

Viden ressourcer

Organisationen er gennem en årrække blevet yderligere professionaliseret og specialiseret. I det seneste år har der desuden været samarbejder med konsulentfirmaer om energioptimering, digitalisering og bæredygtighedsrapport med klimaregnskab.

Forventninger til fremtiden

Koncernens væsentligste komponent er en international virksomhed og påvirkes derfor af de geopolitiske forhold, som i øjeblikket ændrer den handelsmæssige globalisering. Omskiftelighed er blevet det nye sort, og udfordringerne kan ikke længere klares ved beredskabsplaner og krisehåndtering, men skal håndteres ved dynamisk drift i en tilpasset organisering og kultur, hvor turbulens anses som hverdag.

Vi forventer dog, at inflationen falder til ro i løbet af det kommende år, og ser det som sandsynligt, at prisstigningerne har toppet og måske endda afløses af mindre prisfald indenfor emballage, mens manglen på sukker fortsætter med at drive priserne opad på det område. Resultat forventes næste år at lande på samme niveau, som det forgangne år.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|---|------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2022/23 tkr. | 2021/22 tkr. | 2022/23 tkr. | 2021/22 tkr. |
| BRUTTOFORTJENESTE..... | | 82.779 | 63.936 | -11 | -38 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -44.729 | -41.453 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -13.447 | -12.468 | -1 | -1 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -1.262 | 0 | 0 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT | | 23.341 | 10.015 | -12 | -39 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | 2 | 0 | 0 | 9.871 | 3.717 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver..... | | 0 | -1 | 0 | -1 |
| Andre finansielle indtægter..... | 3 | 493 | 196 | 523 | 235 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -4.302 | -2.209 | -19 | -52 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 19.532 | 8.001 | 10.363 | 3.860 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -4.573 | -2.073 | -110 | -40 |
| ÅRETS RESULTAT | 5 | 14.959 | 5.928 | 10.253 | 3.820 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | | 2023 tkr. | 2022 tkr. | 2023 tkr. | 2022 tkr. |
| Goodwill..... | | 1.859 | 2.959 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 6 | 1.859 | 2.959 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger..... | | 73.909 | 75.329 | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 37.626 | 50.110 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 7.115 | 2.851 | 83 | 85 |
| Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet..... | | 10.143 | 0 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 7 | 128.793 | 128.290 | 83 | 85 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 0 | 0 | 48.219 | 41.506 |
| Andre værdipapirer..... | | 25 | 25 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 8 | 25 | 25 | 48.219 | 41.506 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 130.677 | 131.274 | 48.302 | 41.591 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 34.010 | 45.414 | 0 | 0 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 16.662 | 11.392 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger..... | | 50.672 | 56.806 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 31.343 | 26.777 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 0 | 2.071 | 2.122 |
| Afledte finansielle instrumenter.... | 9 | 229 | 0 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 15.981 | 12.780 | 13.247 | 9.997 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 0 | 7.357 | 3.850 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 10 | 659 | 746 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender..... | 11 | 48.212 | 40.303 | 22.675 | 15.969 |
| Likvide beholdninger..... | | 16.306 | 5.773 | 0 | 0 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 115.190 | 102.882 | 22.675 | 15.969 |
| AKTIVER..... | | 245.867 | 234.156 | 70.977 | 57.560 |

BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | | 2023 tkr. | 2022 tkr. | 2023 tkr. | 2022 tkr. |
| Selskabskapital..... | | 125 | 125 | 125 | 125 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 0 | 0 | 10.430 | 3.717 |
| Overført resultat..... | | 63.035 | 52.715 | 52.604 | 48.998 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 59 | 57 | 59 | 57 |
| Minoritetsinteresser..... | | 19.869 | 16.520 | 0 | 0 |
| EGENKAPITAL..... | | 83.088 | 69.417 | 63.218 | 52.897 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | 12 | 5.101 | 5.411 | 0 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 5.101 | 5.411 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 0 | 9.037 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 12.253 | 13.738 | 0 | 0 |
| Leasingforpligtelser..... | | 35.706 | 33.195 | 0 | 0 |
| Selskabsskat..... | | 2.399 | 2.466 | 4.933 | 3.889 |
| Anden gæld..... | | 1.829 | 1.917 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser... | 13 | 52.187 | 60.353 | 4.933 | 3.889 |
| Obligationslån..... | | 0 | 954 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 60.890 | 58.115 | 200 | 673 |
| Leasingforpligtigelser..... | | 5.329 | 5.176 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 26.547 | 24.295 | 8 | 41 |
| Selskabsskat..... | | 5.108 | 1.443 | 2.574 | 19 |
| Anden gæld..... | | 7.617 | 7.860 | 44 | 41 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 14 | 0 | 1.132 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser.... | | 105.491 | 98.975 | 2.826 | 774 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 157.678 | 159.328 | 7.759 | 4.663 |
| PASSIVER..... | | 245.867 | 234.156 | 70.977 | 57.560 |
| Eventualposter mv. | 15 | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 16 | | | | |
| Nærtstående parter | 17 | | | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Koncernen | | | | |
|---|-----------------------|--|--|--|---------------|
| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs-året | Minoritets- interesser | I alt |
| Egenkapital 1. juli 2022..... | 125 | 52.715 | 57 | 16.520 | 69.417 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 5..... | | 10.195 | 59 | 4.705 | 14.959 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | -57 | -1.410 | -1.467 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | | |
| Andre reguleringer..... | | 160 | | | 160 |
| Andre reguleringer..... | | | | 69 | 69 |
| Skat af egenkapitalbevægelser..... | | -35 | | -15 | -50 |
| Egenkapital 30. juni 2023..... | 125 | 63.035 | 59 | 19.869 | 83.088 |
| | Moderselskabet | | | | |
| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs-året | I alt |
| Egenkapital 1. juli 2022..... | 125 | 3.717 | 48.998 | 57 | 52.897 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 5..... | | 9.878 | 316 | 59 | 10.253 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | | -57 | -57 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | | |
| Andre reg. af indre værdi..... | | 125 | | | 125 |
| Overførsler | | | | | |
| Modt./dekl. udbytte..... | | -3.290 | 3.290 | | 0 |
| Egenkapital 30. juni 2023..... | 125 | 10.430 | 52.604 | 59 | 63.218 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Koncernen | |
|--|------------------------|------------------------|
| | 2022/23 tkr. | 2021/22 tkr. |
| Årets resultat | 14.959 | 5.928 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 13.447 | 12.468 |
| Tilbageførsel af realisationsavancer/-tab..... | 1.262 | 0 |
| Urealiserede kursavancer tilbageført..... | 0 | 580 |
| Regulering af andre finansielle omkostninger..... | 288 | 0 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 4.573 | 2.073 |
| Betalt selskabsskat..... | -1.335 | -3.306 |
| Ændring i varebeholdninger..... | 6.134 | -15.004 |
| Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)..... | -7.909 | -1.055 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).. | 755 | -6.155 |
| Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter..... | -5.164 | -3.080 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | 27.010 | -7.551 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | -6.278 | -2.558 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | -6.278 | -2.558 |
| Afdrag på lån..... | -11.735 | -3.419 |
| Ændring i driftskredit..... | 2.774 | 21.466 |
| Betalt udbytte i regnskabsåret..... | -1.467 | -2.907 |
| Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter..... | 229 | 28 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... | -10.199 | 15.168 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | 10.533 | 5.059 |
| Likvider 1. juli..... | 5.773 | 714 |
| LIKVIDER 30. JUNI..... | 16.306 | 5.773 |
| Likvider 30. juni specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger..... | 16.306 | 5.773 |
| LIKVIDER..... | 16.306 | 5.773 |

NOTER

| | Koncernen | | Moderselskabet | | Note |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------|
| | 2022/23 tkr. | 2021/22 tkr. | 2022/23 tkr. | 2021/22 tkr. | |
| Personaleomkostninger | | | | | 1 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 93 | 87 | 1 | 1 | |
| Løn og gager..... | 41.177 | 38.370 | 0 | 0 | |
| Pensioner..... | 2.158 | 1.914 | 0 | 0 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 1.301 | 1.118 | 0 | 0 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 93 | 51 | 0 | 0 | |
| | 44.729 | 41.453 | 0 | 0 | |
| Vederlag til direktion og bestyrelse.. | 1.382 | 1.349 | 0 | 0 | |
| | 1.382 | 1.349 | 0 | 0 | |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | | | | 2 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | 0 | 0 | 9.871 | 3.717 | |
| | 0 | 0 | 9.871 | 3.717 | |
| Andre finansielle indtægter | | | | | 3 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | -1 | 0 | 41 | 39 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 494 | 196 | 482 | 196 | |
| | 493 | 196 | 523 | 235 | |
| Skat af årets resultat | | | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 4.933 | 2.465 | 110 | 39 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 0 | -2 | 0 | 1 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -360 | -390 | 0 | 0 | |
| | 4.573 | 2.073 | 110 | 40 | |
| Forslag til resultatdisponering | | | | | 5 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 59 | 57 | 59 | 57 | |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | 0 | 0 | 9.878 | 3.717 | |
| Overført resultat..... | 10.195 | 3.759 | 316 | 46 | |
| Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat..... | 4.705 | 2.112 | 0 | 0 | |
| | 14.959 | 5.928 | 10.253 | 3.820 | |

NOTER

| | Koncernen | | Note |
|--|--|---|--------------|
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 6 |
| | <u>Goodwill</u> | | |
| Kostpris 1. juli 2022..... | | 6.017 | |
| Kostpris 30. juni 2023..... | | 6.017 | |
| Afskrivninger 1. juli 2022..... | | 3.058 | |
| Årets afskrivninger | | 1.100 | |
| Afskrivninger 30. juni 2023..... | | 4.158 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | | 1.859 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 7 |
| | <u>Koncernen</u> | | |
| | <u>Grunde og bygninger</u> | <u>Produktionsanlæg og maskiner</u> | |
| Kostpris 1. juli 2022..... | 95.238 | 95.092 | |
| Overførsel..... | 0 | -2.028 | |
| Tilgang..... | 868 | 258 | |
| Afgang..... | 0 | -8.965 | |
| Kostpris 30. juni 2023..... | 96.106 | 84.357 | |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2022..... | 19.902 | 44.981 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | 0 | -7.702 | |
| Årets afskrivninger | 2.295 | 9.452 | |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2023..... | 22.197 | 46.731 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | 73.909 | 37.626 | |
| Finansielle leasingaktiver | 301 | 26.530 | |
| | <u>Koncernen</u> | | |
| | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> | <u>Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.</u> | |
| Kostpris 1. juli 2022..... | 7.180 | 0 | |
| Overførsel..... | 0 | 2.028 | |
| Tilgang..... | 4.865 | 8.115 | |
| Afgang..... | -76 | 0 | |
| Kostpris 30. juni 2023..... | 11.969 | 10.143 | |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2022..... | 4.330 | | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -76 | | |
| Årets afskrivninger | 600 | | |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2023..... | 4.854 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | 7.115 | 10.143 | |
| Finansielle leasingaktiver | 2.628 | 8.758 | |

NOTER

| | | Note | |
|--|------------------------|----------------|-----------|
| Materielle anlægsaktiver (fortsat) | | 7 | |
| | Moder- | | |
| | selskabet | | |
| | <u>Andre anlæg,</u> | | |
| | driftsmateriel og | | |
| | inventar | | |
| Kostpris 1. juli 2022..... | 89 | | |
| Kostpris 30. juni 2023..... | 89 | | |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2022..... | 5 | | |
| Årets afskrivninger..... | 1 | | |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2023..... | 6 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | 83 | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | 8 | |
| | Koncernen | | |
| | <u>Andre</u> | | |
| | værdipapirer | | |
| Kostpris 1. juli 2022..... | 25 | | |
| Kostpris 30. juni 2023..... | 25 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | 25 | | |
| | Moder- | | |
| | selskabet | | |
| | <u>Kapitalandele i</u> | | |
| | dattervirk- | | |
| | sømheder | | |
| Kostpris 1. juli 2022..... | 37.790 | | |
| Kostpris 30. juni 2023..... | 37.790 | | |
| Værdireguleringer 1. juli 2022..... | 3.717 | | |
| Udloddet resultat..... | -3.290 | | |
| Årets værdireguleringer..... | 11.102 | | |
| Værdireguleringer 30. juni 2023..... | 11.529 | | |
| Afskrivninger på goodwill..... | 1.100 | | |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. juni 2023..... | 1.100 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | 48.219 | | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.) | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
| Fynbo & Co. Invest ApS, Hjørring..... | 66.227 | 15.682 | 70 % |

NOTER

Note

Afledte finansielle instrumenter

9

Selskabet har valgt at henføre en renteswap til regnskabsmæssig sikring af fremtidige pengestrømme på gæld med variabel rente. Renteswappen er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse og har sikret en fast rente på 3,3467% på den variable forrentede gæld (CIBOR3M). Renteswappen er indgået med en hovedstol på 30 mio. kr. og har en restløbetid på 2,75 år.

Dagsværdien er opgjort som den af banken oplyste markedsværdi pr. 30. juni 2023, idet korrektion som følge af, at der tages højde for kreditrisiko mv. i dagsværdiopgørelsen er ubetydelig.

| Koncernen | | | | | |
|-----------|----------------|---------------------|-----------|---------------------------|---------------------|
| Valuta | Betaling/udløb | Tilgodehavende tkr. | Gæld tkr. | Sikrings-transaktion tkr. | Netto position tkr. |
| DKK | 20-03-2026 | 228.570 | 0 | 30.000.000 | 0 |
| | | 228.570 | 0 | 30.000.000 | 0 |

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

| Koncernen | |
|--|----------------|
| | Renteswap |
| Dagsværdi 30. juni 2023: | |
| Aktiver..... | 228.570 |
| | 228.570 |
| Årets værdiregulering i egenkapitalen..... | 228.570 |

Periodeafgrænsningsposter

10

Vedrører afholdte omkostninger for det kommende regnskabsår.

Tilgodehavender med forfald senere end et år

11

| | | | | |
|----------------|----------------|----------|----------|----------|
| Renteswap..... | 145.454 | 0 | 0 | 0 |
| | 145.454 | 0 | 0 | 0 |

Hensættelse til udskudt skat

12

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

NOTER

Note

| | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2023 tkr. | 2022 tkr. | 2023 tkr. | 2022 tkr. |
| Udskudt skat 1. juli..... | 5.411 | 5.801 | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... | -360 | -390 | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat i egenkapitalen. | 50 | 0 | 0 | 0 |
| Udskudt skat 30. juni..... | 5.101 | 5.411 | 0 | 0 |

Langfristede gældsforpligtelser

13

| | Koncernen | | | |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| | 30/6 2023 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/6 2022 gæld i alt |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 0 | 0 | 0 | 9.991 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | 13.753 | 1.500 | 6.438 | 15.238 |
| Leasingforpligtelser..... | 41.035 | 5.329 | 6.432 | 38.371 |
| Selskabsskat..... | 7.507 | 5.108 | 0 | 3.908 |
| Anden gæld..... | 1.946 | 117 | 0 | 1.917 |
| | 64.241 | 12.054 | 12.870 | 69.425 |
| | Moderselskabet | | | |
| | 30/6 2023 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/6 2022 gæld i alt |
| Selskabsskat..... | 7.507 | 2.574 | 0 | 3.908 |
| | 7.507 | 2.574 | 0 | 3.908 |

Periodeafgrænsningsposter

14

Posten vedrører forudbetalinger fra kunder.

Eventualposter mv.

15

Eventualforpligtelser

Operationel leasing:

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en årlig ydelse på 548 tkr. og en resterende forpligtigelse pr. 30. juni 2023 på 1.801 tkr. Den gennemsnitlige restløbetid udgør 41 måneder.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 7.398 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 52.724 tkr. pr. 30. juni 2023, er afgivet løsøre pantebrev, nom 4.900 tkr. i goodwill, driftsmateriel og inventar. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 17.667 tkr. pr. 30. juni 2023.

Til sikkerhed for søsterselskabets mellemværende med pengeinstitut, som pr. 30. juni 2023 udgør 20.219 tkr., er der stillet virksomhedspant på nom. 20.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter nedenstående aktiver.

Herudover er der til sikkerhed for bankgæld på 52.724 tkr. pr. 30. juni 2023 stillet virksomhedspant på nom. 9.300 tkr. Virksomhedspantet omfatter nedenstående aktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 13.938 tkr., er der afgivet ejer pantebrev nom. 13.400 tkr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2023 udgør 72.824 tkr.

| | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|
| | Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr. | Pantets nom. værdi eller restgæld tkr. | Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr. | Pantets nom. værdi eller restgæld tkr. |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld: | | | | |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 37.626 | 34.200 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 7.115 | 34.200 | 83 | 0 |
| Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet..... | 10.143 | 34.200 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger..... | 50.672 | 29.300 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | 31.343 | 29.300 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger..... | 73.909 | 73.218 | 0 | 0 |
| Goodwill, domænenavne, rettigheder mv..... | 0 | 34.200 | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg - og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 38.217 | 38.217 | 0 | 0 |

Nærtstående parter

17

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Richard Fynbo, Karlsvej 18, 9800 Hjørring, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Richard Fynbo Holding ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Richard Fynbo Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Richard Fynbo Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 5-50 år | 0 % |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 1-10 år | 0-10 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-8 år | 0-10 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er noterede.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet i egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.