
GC Rieber Salt A/S

Vesthavnsvej 26, 7000 Fredericia

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 27 38 61 48

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 30/5 2023

Steffen Richardsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for GC Rieber Salt 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 30. maj 2023

Direktion

Jeanette Lerøen
Direktør

Bestyrelse

Steffen Richardsen
Formand

Espen Andreas Røed

Per Gunnar Syrdalen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i GC Rieber Salt A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for GC Rieber Salt A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense M, den 30. maj 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor
mne23318

Mette Holy Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne34359

Selskabsoplysninger

Selskabet	GC Rieber Salt A/S Vesthavnsvej 26 7000 Fredericia Telefon: 70108208 Hjemmeside: www.gcrieber.dk CVR-nr: 27 38 61 48 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 1. oktober 2003 Regnskabsår: 19. regnskabsår Hjemstedskommune: Fredericia
Bestyrelse	Steffen Richardsen, formand Espen Andreas Røed Per Gunnar Syrdalen
Direktion	Jeanette Lerøen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M
Pengeinstitut	DnB Nor Bank

Hoved- og nøgletal

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

	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	156.167	158.610	40.885	78.200	116.912
Bruttofortjeneste	22.598	20.361	1.426	7.100	6.019
Resultat af ordinær primær drift	14.776	14.168	-3.066	1.808	383
Resultat før finansielle poster	14.776	14.161	-3.066	1.808	383
Resultat af finansielle poster	-836	-794	-1.114	-822	-895
Årets resultat	12.105	14.704	-4.181	986	-511
Balance					
Balancesum	133.814	101.774	78.375	72.389	72.442
Investeringer i materielle anlægsaktiver	244	0	3.271	650	0
Egenkapital	52.912	40.807	26.103	30.284	29.298
Antal medarbejdere	5	5	4	5	5
Nøgletal i %					
Bruttomargin	14,5%	12,8%	3,5%	9,1%	5,1%
Overskudsgrad	9,5%	8,9%	-7,5%	2,3%	0,3%
Afkastningsgrad	11,0%	13,9%	-3,9%	2,5%	0,5%
Soliditetsgrad	39,5%	40,1%	33,3%	41,8%	40,4%
Egenkapitalforrentning	25,8%	44,0%	-14,8%	3,3%	-1,7%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

GC Rieber Salt A/S's hovedaktivitet er handel med vejsalt, fodersalt og industrisalt.

Vejsalt og relaterede produkter til glatførebekæmpelse er virksomhedens kerneområde. GC Rieber Salt A/S har en landsdækkende logistik for vejsalt, til optimal servicering af kunderne.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 12.105.099, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 52.912.372.

Markedsrisici

Markedet for vejsalt er i sagens natur meget vejrafhængigt. Denne risiko er indkalkuleret i forretningsmodellen, og samtidigt bidrager de øvrige markedssegmenter med en mere stabil og vejruafhængig afsætning.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Resultatet og nettoomsætningen for det kommende år forventes at være på samme niveau som i 2022 forudsat, at vejrforholdene vil være relativt ens med vejrforholdene i 2022.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Bruttofortjeneste		22.598.131	20.361.393
Personaleomkostninger	1	-6.476.202	-4.800.331
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-1.345.710	-1.393.020
Andre driftsomkostninger		0	-6.715
Resultat før finansielle poster		14.776.219	14.161.327
Finansielle indtægter	3	102.660	67.730
Finansielle omkostninger	4	-938.890	-862.065
Resultat før skat		13.939.989	13.366.992
Skat af årets resultat	5	-1.834.890	1.337.181
Årets resultat	6	12.105.099	14.704.173

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		13.338.739	14.143.398
Produktionsanlæg og maskiner		2.623.508	3.069.357
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		123.947	14.617
Materielle anlægsaktiver	7	16.086.194	17.227.372
Anlægsaktiver		16.086.194	17.227.372
Færdigvarer og handelsvarer		44.056.926	28.811.864
Varebeholdninger		44.056.926	28.811.864
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		63.233.034	47.496.135
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		488.224	0
Andre tilgodehavender		774.913	767.951
Udskudt skatteaktiv	8	1.964.610	4.000.000
Selskabsskat		0	46.000
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		364.527	87.181
Periodeafgrænsningsposter	9	6.060.740	388.889
Tilgodehavender		72.886.048	52.786.156
Likvide beholdninger		784.699	2.948.138
Omsætningsaktiver		117.727.673	84.546.158
Aktiver		133.813.867	101.773.530

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		11.000.000	11.000.000
Overført resultat		41.912.372	29.807.273
Egenkapital		52.912.372	40.807.273
Gæld til realkreditinstitutter		0	766.270
Anden gæld		242.708	236.319
Langfristede gældsforpligtelser	10	242.708	1.002.589
Gæld til realkreditinstitutter	10	746.554	713.929
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.814.987	29.143.879
Gæld til tilknyttede virksomheder		40.126.060	20.014.853
Selskabsskat		164.027	0
Anden gæld	10	10.807.159	10.091.007
Kortfristede gældsforpligtelser		80.658.787	59.963.668
Gældsforpligtelser		80.901.495	60.966.257
Passiver		133.813.867	101.773.530
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Begivenheder efter balancedagen	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	11.000.000	29.807.273	40.807.273
Årets resultat	0	12.105.099	12.105.099
Egenkapital 31. december	11.000.000	41.912.372	52.912.372

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	5.890.695	4.322.855
Pensioner	490.465	392.199
Andre omkostninger til social sikring	17.041	15.621
Andre personaleomkostninger	78.001	69.656
	<u>6.476.202</u>	<u>4.800.331</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	<u>163.389</u>	<u>163.389</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.345.710	1.393.020
	<u>1.345.710</u>	<u>1.393.020</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	4.124	32.085
Valutakursgevinster	98.536	35.645
	<u>102.660</u>	<u>67.730</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	308.756	309.469
Andre finansielle omkostninger	201.389	274.504
Valutakurstab	428.745	278.092
	<u>938.890</u>	<u>862.065</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-200.500	-87.181
Årets udskudte skat	3.280.720	2.165.085
Regulering af udskudt skat tidligere år	-1.245.330	-3.415.085
	<u>1.834.890</u>	<u>-1.337.181</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
6. Resultatdisponering		
Overført resultat	12.105.099	14.704.173
	<u>12.105.099</u>	<u>14.704.173</u>

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	26.664.152	10.566.564	689.222
Tilgang i årets løb	101.800	0	142.300
Afgang i årets løb	0	-3.034.652	0
Kostpris 31. december	<u>26.765.952</u>	<u>7.531.912</u>	<u>831.522</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	12.520.753	7.497.207	674.605
Årets afskrivninger	906.460	406.280	32.970
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.995.083	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>13.427.213</u>	<u>4.908.404</u>	<u>707.575</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>13.338.739</u>	<u>2.623.508</u>	<u>123.947</u>

2022

DKK

2021

DKK

8. Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	4.000.000	2.750.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>-2.035.390</u>	<u>1.250.000</u>
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>1.964.610</u>	<u>4.000.000</u>

Det indregnede skatteaktiv består delvist af skattemæssige underskud til fremførelse, som forventes udnyttet i sambeskatningskredsen inden for de kommende 1-4 år, samt delvist af forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier på materielle anlægsaktiver, der forventes udlignet i takt med løbende afskrivninger over brugstiden.

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende fragt og abonnementer.

Noter til årsregnskabet

10. 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:

	2022	2021
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	766.270
Langfristet del	0	766.270
Inden for 1 år	746.554	713.929
	<u>746.554</u>	<u>1.480.199</u>

Anden gæld

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	242.708	236.319
Langfristet del	242.708	236.319
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld	10.807.159	10.091.007
	<u>11.049.867</u>	<u>10.327.326</u>

2022	2021
DKK	DKK

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	1.769.218	2.116.338
---	-----------	-----------

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode under 12 mdr.	1.108.395	988.414
--	-----------	---------

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode over 12 mdr.	13.996.445	12.991.343
---	------------	------------

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet indgår i en cash pool med GC Rieber Salt AS. Der er afgivet selvskyldnerkaution på 150 MNOK for den fælles ordning. Pr. 31. december 2022 er der et samlet træk på 31 MNOK.

Noter til årsregnskabet

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 164. 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 bankgaranti overfor kunder: TDKK 27.

12. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Transaktioner

Salg af varer til associerede virksomheder TDKK 6.071 er sket på markedsvilkår

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
GC Rieber AS	N 5058 Bergen

Koncernrapporten for GC Rieber AS kan rekvireres på følgende adresse:
<https://www.gcrieber.no/styresett/rapporter/>

13. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

14. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GC Rieber Salt A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for GC Rieber AS har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

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.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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 årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med danske søstervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

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:

Noter til årsregnskabet

Produktionsbygninger	10-26 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forudbetalt fragt for varer, husleje, forsikringspræmier, og abonnementer.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Aktuelle skatteforpligtelser 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital