

WOCA Denmark A/S

Tvæervej 6
6640 Lunderskov
CVR-nr. 27599028

Årsrapport 01.05.2016 - 30.04.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.06.2017

Dirigent

Navn: Carsten Henrik Ørssleff

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30.04.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

WOCA Denmark A/S

Tværvej 6

6640 Lunderskov

CVR-nr.: 27599028

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.05.2016 - 30.04.2017

Telefon: 99585600

Telefax: 99585636

Hjemmeside: www.wocadenmark.com

E-mail: info@ttwoodcare.com

Bestyrelse

Carsten Henrik Ørssleff, formand

Martin Julius Klejs Jensen

Carl Erik Skovgaard Sørensen

Direktion

Jørgen Iversen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 for WOCA Denmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lunderskov, den 29.06.2017

Direktion

Jørgen Iversen

Bestyrelse

Carsten Henrik Ørssleff
formand

Martin Julius Klejs Jensen

Carl Erik Skovgaard Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i WOCA Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for WOCA Denmark A/S for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 29.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Leo Gilling
statsautoriseret revisor

Morten Aamand Lund
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	40.647	50.806	35.149	35.140	34.727
Driftsresultat	4.572	9.129	9.523	9.137	5.851
Resultat af finansielle poster	(569)	(658)	(291)	(694)	(1.110)
Årets resultat	3.127	6.579	6.960	6.471	3.531
Samlede aktiver	73.981	73.293	59.226	54.106	60.510
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.318	5.408	3.610	1.301	1.490
Egenkapital	24.818	31.705	31.897	30.936	24.465
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	11,1	20,7	22,2	23,4	15,6
Soliditetsgrad (%)	33,5	43,3	53,9	57,2	40,4

Regnskabsåret 2015/16 omfatter som følge af omlægning af regnskabsår 16 måneder, mens de øvrige regnskabsår omfatter 12 måneder.

Der er ikke foretaget tilretning af årene 2012 - 2014 som følge af ændringer i anvendt regnskabspraksis.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i produktion og salg inden for produktionsområderne olier, sæber og andre overfladeprodukter til såvel privatsektoren som industrisektoren.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 3.127 t.kr. mod et overskud på 6.579 t.kr. for 2015/16.

Resultat vurderes som forventet.

Selskabets regnskabsår er omlagt til 01.05. - 30.04. med virkning fra regnskabsåret 2015/16. Regnskabsåret 2016/17 omfatter 12 måneder mod 16 måneder i 2015/16.

Forventet udvikling

Der forventes et resultat for 2017/18, der overstiger det realiserede resultat for 2016/17.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		40.646.516	50.806.236
Personaleomkostninger	1	(32.430.609)	(37.316.904)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.643.535)</u>	<u>(4.360.500)</u>
Driftsresultat		4.572.372	9.128.832
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		98.195	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		81.704	69.323
Andre finansielle indtægter		14.875	5.603
Andre finansielle omkostninger		<u>(763.528)</u>	<u>(732.541)</u>
Resultat før skat		4.003.618	8.471.217
Skat af årets resultat	3	<u>(876.248)</u>	<u>(1.892.504)</u>
Årets resultat	4	<u>3.127.370</u>	<u>6.578.713</u>

Balance pr. 30.04.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		549.794	345.095
Erhvervede lignende rettigheder		124.924	39.809
Goodwill		6.150.352	6.745.996
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>6.825.070</u>	<u>7.130.900</u>
Grunde og bygninger		10.588.372	11.355.404
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.235.212	5.921.767
Materielle anlægsaktiver	6	<u>15.823.584</u>	<u>17.277.171</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		193.348	133.575
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.138.546	1.887.255
Kapitalandele i associerede virksomheder		22.759	22.759
Andre tilgodehavender		371.915	372.200
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>2.726.568</u>	<u>2.415.789</u>
Anlægsaktiver		<u>25.375.222</u>	<u>26.823.860</u>
Råvarer og hjælpematerialer		11.088.519	12.556.896
Fremstillede varer og handelsvarer		8.887.860	9.700.685
Varebeholdninger		<u>19.976.379</u>	<u>22.257.581</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.960.711	20.743.133
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.965.739	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.082.472	0
Andre tilgodehavender		1.991.433	1.806.806
Periodeafgrænsningsposter	8	539.714	1.294.053
Tilgodehavender		<u>26.540.069</u>	<u>23.843.992</u>
Likvide beholdninger		<u>2.089.164</u>	<u>367.923</u>
Omsætningsaktiver		<u>48.605.612</u>	<u>46.469.496</u>
Aktiver		<u>73.980.834</u>	<u>73.293.356</u>

Balance pr. 30.04.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		8.317.601	11.704.578
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.500.000	10.000.000
Egenkapital		24.817.601	31.704.578
Udskudt skat	9	1.767.330	1.828.900
Hensatte forpligtelser		1.767.330	1.828.900
Gæld til realkreditinstitutter		3.726.663	4.149.501
Bankgæld		0	355.542
Langfristede gældsforpligtelser	10	3.726.663	4.505.043
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	923.916	2.010.988
Bankgæld		23.759.336	17.754.833
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.267.678	10.118.499
Skyldig selskabsskat		0	779.604
Skyldige sambeskatningsbidrag		937.818	0
Anden gæld		4.780.492	4.590.911
Kortfristede gældsforpligtelser		43.669.240	35.254.835
Gældsforpligtelser		47.395.903	39.759.878
Passiver		73.980.834	73.293.356
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	12.475.320	10.000.000	32.475.320
Ændring i regnskabspraksis	0	(770.742)	0	(770.742)
Korrigeret egenkapital primo	10.000.000	11.704.578	10.000.000	31.704.578
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(14.347)	0	(14.347)
Årets resultat	0	(3.372.630)	6.500.000	3.127.370
Egenkapital ultimo	10.000.000	8.317.601	6.500.000	24.817.601

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		4.572.372	9.185.832
Af- og nedskrivninger		3.643.535	4.360.500
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>2.922.371</u>	<u>(9.016.104)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.138.278	4.530.228
Modtagne finansielle indtægter		96.579	74.926
Betalte finansielle omkostninger		(763.528)	(732.541)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(779.604)</u>	<u>(2.260.092)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		9.691.725	1.612.521
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(566.042)	(319.594)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.318.077)	(5.407.558)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(225.416)	(810.553)
Udlån		<u>0</u>	<u>(372.200)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.109.535)	(6.909.905)
Afdrag på lån mv.		(1.865.452)	(2.724.999)
Udbetalt udbytte		<u>(10.000.000)</u>	<u>(6.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(11.865.452)	(8.724.999)
Ændring i likvider		(4.283.262)	(14.022.383)
Likvider primo		<u>(17.386.910)</u>	<u>(3.364.527)</u>
Likvider ultimo		(21.670.172)	(17.386.910)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.089.164	367.923
Kortfristet gæld til banker		<u>(23.759.336)</u>	<u>(17.754.833)</u>
Likvider ultimo		(21.670.172)	(17.386.910)

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	30.321.577	35.239.267
Pensioner	1.553.835	1.491.451
Andre omkostninger til social sikring	555.197	586.186
	32.430.609	37.316.904
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	60	55
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Direktion	3.374.470	4.357.736
Bestyrelse	569.439	645.358
	3.943.909	5.003.094
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	871.871	1.197.752
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.771.664	3.162.748
	3.643.535	4.360.500
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.098.515	1.987.604
Ændring af udskudt skat	(60.017)	(95.100)
Regulering vedrørende tidligere år	(1.553)	0
Refusion i sambeskatning	(160.697)	0
	876.248	1.892.504

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	6.500.000	10.000.000
Overført resultat	<u>(3.372.630)</u>	<u>(3.421.287)</u>
	<u>3.127.370</u>	<u>6.578.713</u>

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	4.455.741	165.917	43.556.325
Tilgange	467.655	98.387	0
Afgange	<u>(2.142.088)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>2.781.308</u>	<u>264.304</u>	<u>43.556.325</u>
Af- og nedskrivninger primo	(4.110.646)	(126.108)	(36.810.329)
Årets afskrivninger	(262.955)	(13.272)	(595.644)
Tilbageførsel ved afgang	<u>2.142.087</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.231.514)</u>	<u>(139.380)</u>	<u>(37.405.973)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>549.794</u>	<u>124.924</u>	<u>6.150.352</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	16.604.636	21.553.364
Tilgange	68.876	1.249.201
Afgange	0	(61.519)
Kostpris ultimo	<u>16.673.512</u>	<u>22.741.046</u>
Af- og nedskrivninger primo	(5.249.232)	(15.631.597)
Årets afskrivninger	(835.908)	(1.935.756)
Tilbageførsel ved afgang	0	61.519
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(6.085.140)</u>	<u>(17.505.834)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>10.588.372</u>	<u>5.235.212</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	139.997	2.651.575	22.759	372.200
Valutakursreguleringer	1.800	0	0	0
Tilgange	0	225.416	0	0
Kostpris ultimo	141.797	2.876.991	22.759	372.200
Nedskrivninger primo	(9.601)	9.601	0	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	3.179	(773.921)	0	0
Valutakursreguleringer	(14.347)	0	0	(285)
Andel af årets resultat	46.658	0	0	0
Regulering interne avancer	51.537	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(25.875)	25.875	0	0
Nedskrivninger ultimo	51.551	(738.445)	0	(285)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	193.348	2.138.546	22.759	371.915

	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
WOCA Retail Inc.	Delaware, USA	100,0
WoodCare USA LLC	Georgia, USA	51,0
WOCA Österreich GmbH	Wien, Østrig	100,0
WOCA Denmark (UK) Ltd	Warwick, England	100,0
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
WOCA Norge AS	Oslo, Norge	25,0

Noter

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

	2016/17
	kr.
9. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	1.828.900
Indregnet i resultatopgørelsen	(61.570)
Ultimo	1.767.330

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	421.726	420.988	3.726.663	2.031.214
Bankgæld	502.190	1.590.000	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	0	0	0	0
	923.916	2.010.988	3.726.663	2.031.214

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.281.202	(4.182.333)
Ændring i tilgodehavender	1.419.562	(11.890.934)
Ændring i leverandørgæld mv.	(778.393)	7.057.163
	2.922.371	(9.016.104)

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	3.364.942	2.459.576

Noter

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår fra 01.12.2015 i en dansk sambeskatning med Bjert Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 01.12.2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for prioritetsgæld på 4.148 t.kr. er der tinglyst pant i grund og bygninger med en regnskabsmæssige værdi på 10.588 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der tinglyst ejerpantebrev på 4.500 t.kr. med sikkerhed i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 10.588 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der tinglyst virksomhedspant på 30.000 t.kr. med sikkerhed i simple fordringer, goodwill, driftsmidler og varelager med regnskabsmæssig værdi på 57.618 t.kr.

15. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markeds-mæssige vilkår, jf. årsregnskabslovens §98c. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Bjert Holding ApS, Kolding Åpark 2, 4., 6000 Kolding.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er med undtagelse af den nedenfor nævnte aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet har omlagt regnskabsåret fra 31.12. til 30.04. Omlægningsperioden udgjorde 01.01.2015 - 30.04.2016. Sammenligningstallene i årsregnskabet omfatter således 16 måneder mod 12 måneder for regnskabsåret 2016/17.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har revurderet principperne for behandling af interne avancer vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder med negativ indre værdi. Fremadrettet elimineres interne avancer således uanset om kapitalandelene har positiv eller negativ værdi. Effekten af praksisændringen udgør 771 t.kr. og er indregnet direkte på egenkapitalen pr. 30.04.2016. Årets resultat er positivt påvirket med 52 t.kr.

Sammenligningstallene er tilrettet i overensstemmelse hermed.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt på mellem 10-20 år. Årsagen til at der afskrives over en længere tidshorisont end 5 år, er at der er tale om goodwill erhvervet i forbindelse med strategisk opkøb.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder samt software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid, Afskrivningsperioden udgør 3 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til afskrivninger, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger kortfristet bankgæld.