
Fossflakes A/S

Oddervej 3, 7800 Skive

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 28 50 64 49

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/05 2016

Nils Christian Foss
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Fossflakes 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 26. maj 2016

Direktion

Adam Foss

Bestyrelse

Nils Christian Foss
formand

Toke Foss

Niels Søgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Fossflakes A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fossflakes A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 26. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen
statsautoriseret revisor

Jesper K. Viborg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fossflakes A/S
Oddervej 3
7800 Skive

Telefon: 49138111
Telefax: 49138112
E-mail: info@fossflakes.dk
Hjemmeside: www.fossflakes.dk

CVR-nr.: 28 50 64 49
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 11. regnskabsår
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Nils Christian Foss, formand
Toke Foss
Niels Søgaard

Direktion

Adam Foss

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat

Nielsen Nørager
Advokatpartnerselskab
Frederiksberggade 16
1459 København K.

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Viborg Erhvervsafdeling
Sct. Mathias Gade 68
8800 Viborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udvikling, produktion, markedsføring og salg af produkter baseret på et unikt, patenteret fyldmateriale, der primært anvendes i puder og dyner. Selskabet sælger størsteparten af sine produkter internationalt.

Udvikling i året

Fossflakes A/S' omsætning i 2015 var holdt på et niveau, der tilsiger en tilfredsstillende kommerciel drift, og selskabet udviser en bruttfortjeneste på TDKK 7.958 mod TDKK 8.566 året før. Resultat før finansielle poster udgjorde TDKK 1.031 mod TDKK 2.345 i 2014.

Resultat efter skat udviste TDKK 751 mod TDKK 1.701 sidste år, og indvirkningen af de investeringer og den ressourceallokering, selskabet gjorde i 2015 i et nyt økonomi- og lagerstyringssystem, forventes først at få effekt i løbet af 2016. Endvidere foretog selskabet ledelses- og personalemæssige ændringer, hvilket ligeledes havde indvirkning på årets resultat.

Resultat 2015 betragtes således som mindre tilfredsstillende.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et fortsat højt aktivitetsniveau i 2015, herunder ansættelse af yderligere medarbejdere samt mindre investeringer i produktionsapparatet for bl.a. derigennem at fortsætte væksten og fastholde selskabets positive udvikling.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		7.958.396	8.565.678
Distributionsomkostninger		-2.218.687	-2.091.621
Administrationsomkostninger		-4.708.550	-4.128.683
Resultat af ordinær primær drift		1.031.159	2.345.374
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	268.718	260.289
Finansielle indtægter	2	1.495	8.727
Finansielle omkostninger	3	-409.617	-429.381
Resultat før skat		891.755	2.185.009
Skat af årets resultat	4	-140.589	-483.763
Årets resultat		751.166	1.701.246

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	204.285	-675.278
Overført resultat	546.881	2.376.524
	751.166	1.701.246

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Erhvervede patenter		685.510	505.350
Immaterielle anlægsaktiver	5	685.510	505.350
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.260.383	4.026.133
Indretning af lejede lokaler		417.348	284.613
Materielle anlægsaktiver	6	4.677.731	4.310.746
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	1.909.285	1.235.567
Deposita		62.167	62.167
Finansielle anlægsaktiver		1.971.452	1.297.734
Anlægsaktiver		7.334.693	6.113.830
Varebeholdninger	8	6.215.506	4.146.939
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.197.856	5.473.141
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		155.310	0
Andre tilgodehavender		110.596	535.637
Periodeafgrænsningsposter		456.463	355.024
Tilgodehavender		7.920.225	6.363.802
Likvide beholdninger		79.858	78.208
Omsætningsaktiver		14.215.589	10.588.949
Aktiver		21.550.282	16.702.779

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		204.285	0
Overført resultat		5.997.329	5.450.448
Egenkapital	9	6.701.614	5.950.448
Hensættelse til udskudt skat	10	331.000	218.000
Andre hensættelser		470.000	0
Hensatte forpligtelser		801.000	218.000
Leasingforpligtelser		2.193.385	2.724.439
Langfristede gældsforpligtelser		2.193.385	2.724.439
Kreditinstitutter		5.822.479	2.809.459
Leasingforpligtelser		537.794	508.613
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.668.935	2.989.068
Gæld til tilknyttede virksomheder		246.795	820.724
Gæld til associerede virksomheder		235.000	0
Anden gæld		1.343.280	682.028
Kortfristede gældsforpligtelser		11.854.283	7.809.892
Gældsforpligtelser		14.047.668	10.534.331
Passiver		21.550.282	16.702.779
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Medarbejderforhold	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		751.166	1.701.246
Reguleringer	14	1.114.449	1.304.327
Ændring i driftskapital	15	-2.283.870	-3.867.821
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-418.255	-862.248
Renteindbetalinger og lignende		1.495	8.727
Renteudbetalinger og lignende		-409.619	-429.382
Pengestrømme fra ordinær drift		-826.379	-1.282.903
Betalt selskabsskat		-454.551	36.202
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.280.930	-1.246.701
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-263.290	-15.530
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.118.311	-380.820
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		300.000	700.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.081.601	303.650
Tilbagebetaling af leasingforpligtelse, netto		-501.873	-122.359
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-146.966	-842.599
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-648.839	-964.958
Ændring i likvider		-3.011.370	-1.908.009
Likvider 1. januar		-2.731.251	-823.242
Likvider 31. december		-5.742.621	-2.731.251
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		79.858	78.208
Kassekredit		-5.822.479	-2.809.459
Likvider 31. december		-5.742.621	-2.731.251

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	325.215	316.786
Afskrivning af goodwill	-56.497	-56.497
	268.718	260.289
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	2.249
Andre finansielle indtægter	1.495	6.478
	1.495	8.727
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	11.132	5.652
Andre finansielle omkostninger	398.485	423.729
	409.617	429.381
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	27.589	472.321
Årets udskudte skat	113.000	11.442
	140.589	483.763
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	209.562	535.327
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-59.347	-24.260
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-7.687	-24.718
Regulering vedrørende forhøjet afskrivningsgrundlag på driftsmidler	-1.939	-2.586
	140.589	483.763

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede pa- tenter
	DKK
Kostpris 1. januar	655.640
Tilgang i årets løb	263.290
Kostpris 31. december	<u>918.930</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	150.290
Årets afskrivninger	83.130
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>233.420</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>685.510</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	4.946.196	362.534
Tilgang i årets løb	889.531	228.781
Afgang i årets løb	-16.125	0
Kostpris 31. december	<u>5.819.602</u>	<u>591.315</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	920.064	77.921
Årets afskrivninger	651.518	96.046
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-12.363	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>1.559.219</u>	<u>173.967</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.260.383</u>	<u>417.348</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>3.007.929</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.000.000	1.000.000
Tilgang i årets løb	705.000	0
Kostpris 31. december	<u>1.705.000</u>	<u>1.000.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	235.567	675.278
Årets resultat	325.215	316.786
Udbytte til moderselskabet	-300.000	-700.000
Afskrivning på goodwill	-56.497	-56.497
Værdireguleringer 31. december	<u>204.285</u>	<u>235.567</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.909.285</u>	<u>1.235.567</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>987.484</u>	<u>338.981</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Snowfoss A/S	Skive, Danmark	DKK 500.000	100%	921.801	325.215

	2015 DKK	2014 DKK
8 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	3.582.378	1.698.742
Varer under fremstilling	111.590	0
Færdigvarer og handelsvarer	1.545.625	2.292.958
Forudbetaling for varer/svømmende varer	975.913	155.239
	<u>6.215.506</u>	<u>4.146.939</u>

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	0	5.450.448	5.950.448
Årets resultat	0	204.285	546.881	751.166
Egenkapital 31. december	500.000	204.285	5.997.329	6.701.614

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-aktier	421.242	421.242
B-aktier	78.758	78.758
		500.000

10 Hensættelse til udskudt skat

	2015 DKK	2014 DKK
Immaterielle anlægsaktiver	200.000	133.000
Materielle anlægsaktiver	127.000	82.000
Øvrige	3.000	3.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	1.000	0
	331.000	218.000

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	166.291	21.165
Mellem 1 og 5 år	<u>388.013</u>	<u>0</u>
	<u>554.304</u>	<u>21.165</u>

Selskabet har indgået huslejekontrakt, der er uopsigelig frem til 1. april 2018 med huslejeoplygtelser på i alt TDKK 1.380 (pr. 31. december 2014 TDKK 1.910) i opsigelsesperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontrakt med huslejeoplygtelser på TDKK 11 i opsigelsesperioden (pr. 31. december 2014 TDKK 11).

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for :

Pengeinstitut har som sikkerhed for engagementet modtaget skadesløsbrev på TDKK 2.500 i form af virksomhedspant i driftsmidler.

For datterselskabets mellemværende med pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Adam Foss ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
12 Medarbejderforhold		
Lønninger	7.133.248	6.866.760
Pensioner	350.522	211.031
Andre omkostninger til social sikring	250.177	235.095
Andre personaleomkostninger	33.261	84.897
	<u>7.767.208</u>	<u>7.397.783</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	4.229.018	4.501.817
Administrationsomkostninger	3.538.190	2.895.966
	<u>7.767.208</u>	<u>7.397.783</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>19</u>

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Adam Foss ApS

Toke Foss Holding A/S

Marlin ApS

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.495	-8.727
Finansielle omkostninger	409.617	429.381
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	834.456	660.199
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-268.718	-260.289
Skat af årets resultat	140.589	483.763
	<u>1.114.449</u>	<u>1.304.327</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.068.567	-1.569.067
Ændring i tilgodehavender	-1.556.423	-3.314.010
Ændring i leverandører m.v.	1.341.120	1.015.256
	<u>-2.283.870</u>	<u>-3.867.821</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Fossflakes A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttoomsætning

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

Nettoomsætning

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

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører distributionsaktiviteten.

Regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill, under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder og moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode eller en kortere økonomisk levetid på 10 år. Patentperioden for de indregnede patenter er 20 år, men vurderes at have en økonomisk levetid på 10 år.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-10 år

Regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler

10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill). Koncerngoodwill afskrives over den forventede økonomiske levetid, der vurderes at udgøre 10 år.

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

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.

Regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.