



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
John Tranums Vej 23, 1. sal
DK-6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 20 22 26 70

FUNKISFOOD APS
FELDSINGVEJ 3, 6900 SKJERN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. juni 2023

Morten Hingsberg Wagner

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8-9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	FunkisFood ApS Feldsingvej 3 6900 Skjern
	CVR-nr.: 29 52 15 65 Stiftet: 27. april 2006 Kommune: Ringkøbing-Skjern Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Morten Hingsberg Wagner
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab John Tranums Vej 23, 1. sal 6705 Esbjerg Ø
Pengeinstitut	Danske Bank Kirkegade 21 7100 Vejle
Advokat	Penta Advokater

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for FunkisFood ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Borris, den 21. juni 2023

Direktion:

Morten Hingsberg Wagner

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i FunkisFood ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for FunkisFood ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Esbjerg, den 21. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Noe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41367

HOVED- OG NØGLETAL

	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	15.091	8.326	5.976	5.877	4.179
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)..	5.724	5.953	4.561	3.729	2.559
Resultat af primær drift.....	4.802	5.914	4.531	3.703	2.541
Finansielle poster, netto.....	-911	-33	-28	-31	-24
Årets resultat før skat.....	3.847	6.047	4.643	3.778	2.555
Årets resultat.....	2.954	4.752	3.646	2.968	2.001
Balance					
Balancesum.....	61.886	19.495	14.913	8.239	6.459
Egenkapital.....	6.966	7.312	8.560	4.914	3.196
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	11,3	37,5	57,4	59,6	49,5
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital.	19,3	37,5	57,4	59,6	49,5

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

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital

$$\frac{\text{Egenkapital} + \text{ansvarlig lånekapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Funkisfood udvikler, fremstiller og leverer forædlede kvalitetsprodukter inden for cerealier til både det danske og det internationale marked. Virksomheden har specialiseret sig i færdige løsninger, der har fokus på følgende:

- Agil og fleksibel produktion
- Differentierede og kundespecifikke produkter
- Innovation ud fra marked- og forbrugertrends

Funkisfood's hovedaktivitet er at løse udfordringer og skabe værdi for kunderne, således de opnår vækst og udvikling i deres produktkategorier via produkter, der er loyalitetsskabende. Virksomhedens flade organisation arbejder med designprocesser og forbrugerdreven innovation, der sikrer, at Funkisfood kan tilbyde nyeste viden om trends, tendenser og produkter. Som hovedfokus har Funkisfood desuden overholdelse af alle aftaler, således at samarbejdet med kunder og leverandører forløber gnidningsfrit og tilfredsstillende.

Funkisfood vil være markedets foretrukne partner inden for sit forretningsområde. Nøglen til succes herfor er en kombination af nytænkning, erfaring, og omstillingsparathed. Derfor tager produktudviklingen afsæt i produktets præmisser frem for produktionsprocessernes begrænsninger. Funkisfoods sortiment består hovedsagligt i dag af tre kategorier:

- Mysli og granola
- Ymerdrys og øllebrød
- Frø, nødder og kerner

Funkisfood har fokus på styrkelse af vore 3 salgskanaler, retail, catering og industri, og har desmere oplevet en stigende vækst på eksportmarkederne Norge, Sverige, Tyskland og Polen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ordinære resultat efter skat viser et overskud på 2,95 mio DKK mod 4,75 mio DKK i 2021.

Regnskabsåret 2022 har været et investeringsår i forbindelse med opkøbet af varemærket Struer med flytning, etablering og modernisering af det overtagede, samt tilpasning og renovering af det eksisterende; hvormed servicegraden overfor kunderne i den periode var udfordret.

Krigen i Ukraine og deraf følgende inflation samt prisstigninger på stort set alle råvarer, energier og logistik har medført et pres på virksomhedens indtjening. Annoncerede og nødvendige prisforhøjelser til vores kunder, blev kun delvis kompenseret, idet de oversteg mulighederne for at sende prisstigninger videre til kunderne.

På trods af de negative påvirkninger har Funkisfood haft en vækst i omsætningen på 154% i alt på hjemme- og eksportmarkedet.

Indtjeningen har været påvirket af de uforudsigelige omkostninger i forbindelse med indkøring af Struer og følgerne af krigen i Ukraine.

Årets investeringer har medført øgede pengebindinger i varelagre, maskinpark og debitorer fra det stigende salg og en dermed øget balancesum. Dette er den væsentligste årsag til at soliditetsgraden er 11,3, hvorimod med den ansvarlige lånekapital er selskabets soliditetsgrad 19,3%.

I betragtning af de globale påvirkninger og deres afledte effekter samt indkøring af nye produktionslinjer anses resultatet for at være acceptabelt.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Funkisfood fastholder sine langsigtede strategiske prioriteter. De topmoderne, fuldautomatiske produktionslinjer skal understøtte fundamentet for virksomhedens vækststrategi med fokus på både storskala-produktion og agile, fleksible og innovative løsninger.

Situationen i Ukraine efterlader naturligvis fortsat en usikkerhed, som er vanskelig at estimere. Funkisfood arbejder med tiltag, som skal afhjælpe eller mildne effekterne, hvorfor ledelsen forventer vækst i 2023 på både omsætning og indtjening.

Funkisfood vil sætte standarden i branchen med stærkt fokus på innovation og kreativitet med et tæt og professionelt samarbejde i hele logistikkæden fra vores leverandører til kunder. Funkisfood tilbyder one-stop-shopping solution, hvis arbejdsmetoder er tværfaglige og inddrager alle interne faggrupper - lige fra virksomhedens egne designere til produktionen og logistik.

Funkisfoods målsætning er fortsat at eje kategorien, som vil udfordre alle virksomhedens kompetencer. Derfor kommer Funkisfood også fremadrettet til at differentiere sig, både i forhold til produkterne, produktionsudstyret og iscenesættelsen.

Den fortsatte fokus på langsigtede investeringer i digitalisering og automatisering vil medvirke til at sikre, at Funkisfood fastholder og udvikler sin position på markedet. Denne fokus betyder, at Funkisfood fortsat vil gøre tingene anderledes end andre i branchen; såvel nu som i fremtiden.

Driftsrisici

Funkisfood er eksponeret for en bred palette af råvarekategorier. De kraftige prisstigninger afdækkes så vidt muligt ved indgåelse af kontrakter med længere løbetid. Herunder også afdækning af risiko for stigende energipriser.

Valutarisici

Virksomhedens køb og salg foregår primært i danske kroner og Euro. Valutarisikoen vurderes til at være lav.

Renterisici

Virksomhedens mellemværende med pengeinstitut og Vækstfonden er markedsreguleret og vurderes som værende middel.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		15.091.008	8.326.386
Personaleomkostninger.....	1	-9.367.333	-2.373.673
Af- og nedskrivninger.....		-921.963	-38.290
DRIFTSRESULTAT		4.801.712	5.914.423
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-44.117	164.715
Andre finansielle indtægter	2	27.033	33.533
Andre finansielle omkostninger.....	3	-937.638	-66.070
RESULTAT FØR SKAT		3.846.990	6.046.601
Skat af årets resultat.....	4	-893.167	-1.294.676
ÅRETS RESULTAT		2.953.823	4.751.925
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.900.000	3.300.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-44.117	164.715
Overført resultat.....		97.940	1.287.210
I ALT		2.953.823	4.751.925

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill.....		1.600.000	2.000.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	1.600.000	2.000.000
Produktionsanlæg og maskiner.....		20.861.170	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		6.162.369	19.350
Indretning af lejede lokaler.....		205.563	274.084
Materielle anlægsaktiver.....	6	27.229.102	293.434
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		480.332	524.449
Finansielle anlægsaktiver.....	7	480.332	524.449
ANLÆGSAKTIVER.....		29.309.434	2.817.883
Råvarer og hjælpematerialer.....		9.608.966	4.323.497
Varebeholdninger.....		9.608.966	4.323.497
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		18.508.405	3.598.717
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	881.660
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		815.664	588.000
Andre tilgodehavender.....		20.869	1.249
Periodeafgrænsningsposter.....		2.270.369	3.000.000
Tilgodehavender.....		21.615.307	8.069.626
Likvide beholdninger.....		1.351.982	4.284.240
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		32.576.255	16.677.363
AKTIVER.....		61.885.689	19.495.246

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		150.000	150.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		460.332	504.449
Overført resultat.....		3.455.711	3.357.771
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.900.000	3.300.000
EGENKAPITAL.....		6.966.043	7.312.220
Hensættelse til udskudt skat.....		925.465	32.298
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		925.465	32.298
Ansvarlig lånekapital.....		4.975.000	0
Vækstfonden.....		4.397.006	420.428
Leasingforpligtelser.....		15.225.424	0
Anden gæld.....		0	39.347
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	24.597.430	459.775
Gæld til pengeinstitutter.....		10.498.471	6.766.273
Leasingforpligtelser.....		2.403.821	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		12.699.328	2.745.346
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.744.279	0
Selskabsskat.....		0	1.261.559
Anden gæld.....		2.050.852	917.775
Kortfristede gældsforpligtelser.....		29.396.751	11.690.953
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		53.994.181	12.150.728
PASSIVER.....		61.885.689	19.495.246
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	150.000	504.449	3.357.771	3.300.000	7.312.220
Forslag til resultatdisponering.....		-44.117	97.940	2.900.000	2.953.823
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-3.300.000	-3.300.000
Egenkapital 31. december 2022.....	150.000	460.332	3.455.711	2.900.000	6.966.043

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	22	5	
Løn og gager.....	8.958.610	2.156.388	
Pensioner.....	255.046	156.182	
Andre omkostninger til social sikring.....	152.882	42.214	
Andre personaleomkostninger.....	795	18.889	
	9.367.333	2.373.673	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	1.473	23.027	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	25.560	10.506	
	27.033	33.533	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	1.906	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	935.732	66.070	
	937.638	66.070	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	1.261.559	
Regulering af udskudt skat.....	893.167	33.117	
	893.167	1.294.676	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2022.....		2.000.000	
Kostpris 31. december 2022.....		2.000.000	
Årets afskrivninger.....		400.000	
Afskrivninger 31. december 2022.....		400.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		1.600.000	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2022.....	0	46.800	274.084	
Tilgang.....	21.018.826	6.232.056	0	
Kostpris 31. december 2022.....	21.018.826	6.278.856	274.084	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	0	27.450	0	
Årets afskrivninger	157.656	89.037	68.521	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	157.656	116.487	68.521	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	20.861.170	6.162.369	205.563	
Finansielle leasingaktiver	20.861.170			
Finansielle anlægsaktiver			Kapitalandele i associerede virksomheder	7
Kostpris 1. januar 2022.....			20.000	
Kostpris 31. december 2022.....			20.000	
Værdireguleringer 1. januar 2022.....			504.449	
Årets værdireguleringer			-44.117	
Værdireguleringer 31. december 2022.....			460.332	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....			480.332	
Langfristede gældsforpligtelser				8
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	4.975.000	0	4.975.000	0
Vækstfonden	4.787.705	390.699	977.013	484.526
Leasingforpligtelser	17.629.245	2.403.821	4.373.921	0
Anden gæld.....	0	0	0	39.347
	27.391.950	2.794.520	10.325.934	523.873

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet kautionsforpligtelse overfor Pakkerietdk ApS mellemværende med pengeinstitut. Bankgælden i Pakkerietdk ApS udgør t.kr. 21 pr. 31. december 2022.

Selskabet har afgivet kautionsforpligtelse overfor Fødevarerpark Skjern Enge ApS' pengeinstitut vedrørende banklån. Beløbet er begrænset til max. 500 tkr.

Leasing

Selskabet har indgået operationel leasingaftaler på biler med en månedlig ydelse på ca 14 tkr. Restleasingforpligtelsen udgør ca. 137 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Hingsberg Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der afgivet virksomhedspant på nom. 15.000 tkr. i goodwill, driftsinventar og driftsmateriel, lagerbeholdning og simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser. Bogført værdi udgør på statusdagen 36.133 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med Vækstfonden, er der afgivet virksomhedspant på nom. 5.000 tkr. i goodwill, driftsinventar og driftsmateriel, lagerbeholdning og simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser. Bogført værdi udgør på statusdagen 36.133 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for FunkisFood ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og 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 selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på 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

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	20 år	10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 - 30 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	4 år	0 %

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.

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 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 associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne 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.

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

Associerede virksomheder 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 associerede virksomheders underbalance.

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.

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.