

SPF-Danmark A/S

Drejervej 7

6600 Vejen

CVR-nr. 31744520

**Årsrapport 01.10.2017 -
30.09.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.11.2018

Dirigent

Navn: Rasmus Højbo Schjoldager

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	8
Balance pr. 30.09.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	11
Pengestrømsopgørelse for 2017/18	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SPF-Danmark A/S

Drejervej 7

6600 Vejen

CVR-nr.: 31744520

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Telefon: 76964600

Telefax: 76964700

Hjemmeside: www.spf.dk

E-mail: spf@spf.dk

Bestyrelse

Søren Fournaise Eriksen, formand

Thomas Christensen

Nicolaj Henrik Nørgaard

Finn Feddersen Gad

Thorben Jørgensen

Direktion

Jens Bølling Kongensholm, Administrerende direktør

Revisorer

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Chr. Skovs Vej 1

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 for SPF-Danmark 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. 30.09.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 22.11.2018

Direktion

Jens Bølling Kongensholm
Administrerende direktør

Bestyrelse

Søren Fournaise Eriksen
formand

Thomas Christensen

Nicolaj Henrik Nørgaard

Finn Feddersen Gad

Thorben Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SPF-Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SPF-Danmark A/S for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, 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. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 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.

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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 22.11.2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33771231

Rune Kjeldsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34160

Lasse Berg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35811

Ledelsesberetning

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.101.958	1.468.462	1.159.606	1.091.034	1.427.885
Bruttoresultat	36.030	99.182	102.023	92.238	97.590
Driftsresultat	167.449	38.532	37.825	34.052	30.612
Resultat af finansielle poster	4.203	(789)	(170)	(576)	(1.070)
Årets resultat	141.450	29.094	29.092	31.317	31.832
Samlede aktiver	338.809	251.515	254.212	219.652	206.149
Investeringer i materielle anlægsaktiver	40.057	28.988	18.193	19.210	19.384
Egenkapital	194.517	82.067	81.973	84.198	99.679
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	144.898	86.657	85.232	77.461	111.846
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	276	266	261	256	255
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	57,4	32,6	32,2	38,3	48,4
EBITDA-margin (%)	17,0	3,7	4,6	4,6	4,2
EBIT-margin (%)	15,5	2,6	3,3	3,1	2,1
ROAIC (%)	122,4	44,5	44,4	44,0	27,3

Nøgletal

Beregningsformel

Nøgletal udtrykker

Soliditetsgrad (%)

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

Virksomhedens finansielle styrke.

EBITDA-margin (%)

$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT) ekskl. afskrivninger} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet før afskrivninger.

EBIT-margin (%)

$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.

ROAIC (%)

$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$

Virksomhedens indtjening af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er formidling af salg og køb af grise samt salg af transport af smågrise, avlsgrise og slagtegrise.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Frasalget af aktiviteterne med salg af DanAvl genetik blev effektueret pr. 1. december 2017. Årets resultat før skat udgør DKK 181 mio., hvoraf salget af DanAvl aktiviteterne udgør DKK 154 mio. Årets resultat før skat og eksklusivt DanAvl-aktiviteter udgør DKK 27 mio. og anses som tilfredsstillende og på niveau med det forventede.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen usikkerheder ved indregning og måling.

Forventet udvikling

Driftsresultatet vil blive betydeligt lavere i det kommende år som følge af frasalget af DanAvl aktiviteterne, og forventes at ligge i niveauet DKK. 18-20 mio.

Særlige risici

Der er ingen faktorer, som kan påvirke SPF-Danmarks årsrapport i væsentlig grad.

Redegørelse for samfundsansvar

Der er ikke udarbejdet en redegørelse for samfundsansvar særskilt for SPF-Danmark A/S. Der henvises til Leverandørselskabet Danish Crown AmbA's koncernredegørelse for samfundsansvar, der er aflagt som fremskridtsrapport til FN's Global Compact. Rapporten kan hentes på følgende link (www.danishcrown.com/CSR-report).

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Pr. 30. september 2018 er der ingen kvinder i selskabets bestyrelse. Målet blev ikke nået i 2017/18, da generalforsamlingen vægtede kompetencer højere end køn og valgte at besætte de ledige poster med mandlige kandidater. Målet er, at bestyrelsen pr. 30. september 2021 minimum har et kvindeligt medlem blandt de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Redegørelse for kønsmæssig kønssammensætning af ledelsen, jf. ÅRL §99b

SPF-Danmarks ledergruppe består af 4 personer, hvoraf 2 er kvinder. SPF-Danmark ønsker en balanceret kønsfordeling blandt lederne, og hvad angår vores politik for kønsmæssig repræsentation i ledelseslaget henvises til koncernledelsesberetningen for vores moderselskab Danish Crown Amba.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	Note	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Nettoomsætning	3	1.101.958	1.468.462
Produktionsomkostninger	4, 5	<u>(1.065.928)</u>	<u>(1.369.280)</u>
Bruttoresultat		36.030	99.182
Distributionsomkostninger	4	(355)	(27.205)
Administrationsomkostninger	4, 5	(34.082)	(39.405)
Andre driftsindtægter		<u>165.856</u>	<u>5.960</u>
Driftsresultat		167.449	38.532
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		351	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		7.500	0
Andre finansielle indtægter		137	33
Andre finansielle omkostninger		<u>(3.785)</u>	<u>(822)</u>
Resultat før skat		171.652	37.743
Skat af årets resultat	6	<u>(37.749)</u>	<u>(8.649)</u>
Resultat af fortsættende aktiviteter		133.903	29.094
Resultat af ophørte aktiviteter	7	<u>7.547</u>	<u>0</u>
Årets resultat	8	<u>141.450</u>	<u>29.094</u>

Balance pr. 30.09.2018

	Note	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Grunde og bygninger		13.914	16.662
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		72.045	55.322
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>3.100</u>	<u>4.695</u>
Materielle anlægsaktiver	9	<u>89.059</u>	<u>76.679</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>104</u>
Finansielle anlægsaktiver	10	<u>0</u>	<u>104</u>
Anlægsaktiver		<u>89.059</u>	<u>76.783</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		74.154	126.969
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.091	17.955
Udskudt skat	11	632	3.186
Andre tilgodehavender		8.634	25.069
Periodeafgrænsningsposter	12	<u>2.253</u>	<u>1.295</u>
Tilgodehavender		<u>95.764</u>	<u>174.474</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>55</u>	<u>56</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>55</u>	<u>56</u>
Likvide beholdninger	13	<u>153.931</u>	<u>202</u>
Omsætningsaktiver		<u>249.750</u>	<u>174.732</u>
Aktiver		<u>338.809</u>	<u>251.515</u>

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		5.344	5.344
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	30
Overført overskud eller underskud		47.723	47.693
Forslag til udbytte for regnskabsåret		141.450	29.000
Egenkapital		<u>194.517</u>	<u>82.067</u>
Andre hensatte forpligtelser	14	7.460	5.734
Hensatte forpligtelser		<u>7.460</u>	<u>5.734</u>
Bankgæld		7.621	2.881
Leverandører af varer og tjenesteydelser		71.686	117.450
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	4
Skyldig selskabsskat		37.324	7.978
Anden gæld		20.201	35.401
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>136.832</u>	<u>163.714</u>
Gældsforpligtelser		<u>136.832</u>	<u>163.714</u>
Passiver		<u>338.809</u>	<u>251.515</u>
Usædvanlige forhold	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		
Koncernforhold	22		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	5.344	30	47.693	29.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(29.000)
Årets resultat	0	(30)	30	141.450
Egenkapital ultimo	5.344	0	47.723	141.450
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				82.067
Udbetalt ordinært udbytte				(29.000)
Årets resultat				141.450
Egenkapital ultimo				194.517

Pengestrømsopgørelse for 2017/18

	Note	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Driftsresultat		167.449	38.532
Af- og nedskrivninger		17.769	15.714
Andre hensatte forpligtelser		1.726	0
Ændringer i arbejdskapital	15	15.188	21.673
Pengestrømme fra ophørende aktivitet		9.676	0
Øvrige reguleringer		(160.896)	(4.596)
Pengestrømme vedrørende primær drift		50.912	71.323
Modtagne finansielle indtægter		7.637	46
Betalte finansielle omkostninger		(3.782)	(836)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(7.978)	(7.511)
Pengestrømme vedrørende drift		46.789	63.022
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(40.057)	(28.988)
Salg af materielle anlægsaktiver		16.097	5.465
Salg af finansielle anlægsaktiver		455	0
Salg af virksomheder		154.705	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		131.200	(23.523)
Udbetalt udbytte		(29.000)	(29.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(29.000)	(29.000)
Ændring i likvider		148.989	10.499
Likvider primo		(2.679)	(13.178)
Likvider ultimo		146.310	(2.679)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		153.931	202
Kortfristet gæld til banker		(7.621)	(2.881)
Likvider ultimo		146.310	(2.679)

Noter

1. Usædvanlige forhold

Der er indtægter i regnskabet vedrørende salg af virksomhed på DKK 154 mio. kr. og indtægter på DKK 8 mio. kr. vedrørende renteindtægter fra udlån til modervirksomhed.

2. Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder siden balancedagen.

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
3. Nettoomsætning		
Nettoomsætning fordelt på geografiske markeder		
Danmark	253.299	286.815
Øvrige lande	848.659	1.181.647
	1.101.958	1.468.462
Nettoomsætning fordelt på aktiviteter		
Salg af svin	849.271	1.119.029
Transportydelse	242.690	328.310
Andre indtægter	9.997	21.123
	1.101.958	1.468.462
	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
4. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	135.285	131.376
Pensioner	11.021	10.961
Andre omkostninger til social sikring	1.873	2.211
Andre personaleomkostninger	1.415	1.570
	149.594	146.118
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	276	266

Noter

	Ledelses- vederlag 2017/18 t.kr.	Ledelses- vederlag 2016/17 t.kr.
Direktion	1.302	0
Bestyrelse	204	0
Samlet for ledelseskategorier	<u>0</u>	<u>3.833</u>
	<u>1.506</u>	<u>3.833</u>
	<u>2017/18 t.kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
5. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>17.769</u>	<u>15.714</u>
	<u>17.769</u>	<u>15.714</u>
	<u>2017/18 t.kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	35.195	7.957
Ændring af udskudt skat	<u>2.554</u>	<u>692</u>
	<u>37.749</u>	<u>8.649</u>
		<u>2017/18 t.kr.</u>
7. Ophørte aktiviteter		
Resultatopgørelse		
Nettoomsætning		45.722
Produktionsomkostninger		(26.886)
Distributionsomkostninger		(7.385)
Administrationsomkostninger		(1.582)
Finansielle poster, netto		<u>(193)</u>
Resultat for perioden		<u>9.676</u>
Skat af resultat af ophørte aktiviteter		<u>(2.129)</u>
Resultat efter skat af ophørte aktiviteter		<u>7.547</u>

Noter

	2017/18	2016/17	
	t.kr.	t.kr.	
8. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	141.450	29.000	
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(30)	0	
Overført resultat	30	94	
	141.450	29.094	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	
	t.kr.	t.kr.	
	Materielle anlægs- aktiver under udførelse		
		t.kr.	
9. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	19.845	214.547	4.695
Overførsler	0	4.695	(4.695)
Tilgange	0	36.957	3.100
Afgange	(2.537)	(30.612)	0
Kostpris ultimo	17.308	225.587	3.100
Af- og nedskrivninger primo	(3.183)	(159.225)	0
Årets afskrivninger	(459)	(17.310)	0
Tilbageførsel ved afgang	248	22.993	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.394)	(153.542)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.914	72.045	3.100

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.
10. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	74
Afgange	(74)
Kostpris ultimo	0
Opskrivninger primo	30
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(30)
Opskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	160	1.990
Tilgodehavender	(496)	(285)
Hensatte forpligtelser	1.641	1.481
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(673)	0
	632	3.186
Bevægelser i året		
Primo	3.186	
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.554)	
Ultimo	632	

Udskudte skatteaktiver vedrører hovedsagligt hensatte forpligtigelser, som forventes fradraget i indkomsten inden for 2-3 år.

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende lastbiler

13. Likvide beholdninger

Selskabet indgår i cash-pool arrangement med øvrige koncernforbundne selskaber med koncernens bankforbindelse.

Noter

14. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til erstatning samt tabsgivende kontrakt.

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	76.174	15.392
Ændring i leverandørgæld mv.	(60.986)	6.281
	15.188	21.673

16. Øvrige reguleringer

Består af gevinst ved salg af driftsmidler og salget af DanAvl.

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
17. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	24.801	32.332

18. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Danish Crown A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 17.06.2016 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af Danish Crown A/S' årsregnskab.

Det indfusionerede selskab SPF-Danmark Komplementarselskab A/S indgik i en dansk sambeskatning med Danish Crown A/S som administrationselskab. Som følge heraf hæfter selskabet derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 til og med 30.06.2014 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 til og med 30.06.2014 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankforbindelsen har stillet garanti over for samarbejdspartnere på 2.000 T.DKK og 8 T.USD

20. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Moderselskabet Danish Crown A/S og det ultimative moderselskab Leverandørselskabet Danish Crown AmbA.

21. Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår ifht. ÅRL § 98 c, stk. 7.

Noter

22. Koncernforhold

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

Leverandørselskabet Danish Crown AmbA, Randers.

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

Leverandørselskabet Danish Crown AmbA, Randers.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens §112, stk. 2 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter er væsentlige forretningsområder eller geografiske områder, der i henhold til en samlet plan er afhændet, lukket eller opgivet eller er besluttet afhændet, lukket eller opgivet, og som kan udskilles fra virksomhedens øvrige aktiviteter.

Resultatet af ophørte aktiviteter præsenteres i resultatopgørelsen som en særskilt post, der består af driftsresultatet efter skat for den pågældende aktivitet og eventuelle gevinster eller tab ved dagsværdiregulering eller salg af de aktiver og forpligtelser, der er tilknyttet aktiviteten.

Langfristede aktiver og grupper af aktiver, der er knyttet til de ophørte aktiviteter, præsenteres særskilt i balancen som aktiver bestemt for salg under kortfristede aktiver. Forpligtelser direkte tilknyttet de ophørte aktiviteter præsenteres som særskilte kortfristede forpligtelser i balancen.

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,

Anvendt regnskabspraksis

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af transportydelser og eksport af svin indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinst ved salg af anlægsaktiver.

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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.

Balancen

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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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 eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter værdipapir, der måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og returvarer

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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 med fradrag af kortfristet bankgæld.