



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

ROKKEDAHL FOOD APS

VÅRVEJ 65, 9240 NIBE

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. august 2024

Mark Rokkedal

CVR-NR. 33 57 63 82

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Rokkedahl Food ApS Vårvej 65 9240 Nibe
	CVR-nr.: 33 57 63 82 Stiftet: 16. marts 2011 Kommune: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Susanne Rokkedal, formand Lasse Skaarup Christensen Ulla Rokkedal Poulsen Mark Rokkedal René Carl-Anders Gjerding
Direktion	Mark Rokkedal
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Nykredit A/S Tankedraget 25 9000 Aalborg
Advokat	Gorrissen Federspiel Advokatpartnerselskab Silkeborgvej 2 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Rokkedahl Food ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 5. august 2024

Direktion:

Mark Rokkedal

Bestyrelse:

Susanne Rokkedal
Formand

Lasse Skaarup Christensen

Ulla Rokkedal Poulsen

Mark Rokkedal

René Carl-Anders Gjerding

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Rokkedahl Food ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rokkedahl Food ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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.

Aalborg, den 5. august 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Christian Brasholt Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33680

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	41.407	35.779	23.526	27.857	29.200
Resultat af primær drift.....	12.445	10.088	-63	3.089	5.229
Finansielle poster, netto.....	-2.382	-762	-547	-403	-981
Årets resultat.....	7.643	7.203	-479	2.098	2.912
Balance					
Balancesum.....	71.949	60.694	69.291	67.686	72.180
Egenkapital.....	10.936	3.293	1.090	2.911	3.944
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	0	-4.124	-816	-7.243	-6.311
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	15,2	5,4	1,6	4,3	5,5
Egenkapitalforrentning.....	107,4	328,6	-23,9	61,2	117,0

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

Soliditetsgrad:

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

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive slagteri samt salg af kyllingeprodukter.

Usædvanlige forhold

Ændring i ejerstruktur

Selskabet har i regnskabsåret været del i en transaktion i ejerkredsen, hvorefter Rokkedahl Food Holding A/S har købt Danpo A/S ud af ejerskabet.

Ledelsen i selskabet forventer sammen med koncernens ledelse, at transaktionen med et strategisk sigte forbedrer slagteriets markedsposition og styrker den udvikling selskabet er i.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Som led i en løbende vurdering af selskabets aktivmasse har ledelsen foretaget en ændring af sine skøn over aktivernes økonomisk levetid.

Det er ledelsens vurdering, at de ændrede skøn udtrykker et mere retvisende billede af selskabets produktionsanlæg og den økonomiske levetid.

Revurderingen har en positiv indflydelse på resultat og egenkapital før skat på 3.402 tkr., og tilsvarende efter skat på 2.654 tkr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret leveret et resultat på 10.064 tkr. før skat og anses for tilfredsstillende.

Årets resultat er naturligt påvirket af store organisatoriske forandringer som følge af Rokkedahl koncernens overtagelse af driften og administrationen, som særligt i 2. halvår 2023 har krævet store ressourcer af organisationen.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er på et forventet niveau på 8-12 mio. kr. før skat for året, om end resultatet er præget af organisationsændringer som beskrevet ovenfor.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Ledelsen forventer en fortsat øget efterspørgsel efter selskabets produkter med de naturlige prisrisici og markedsforhold, der er ved afsætning af fødevarer rettet mod retail- og foodserviceindustrien.

Prisudviklingen i selskabets indkøbsled er naturligt påvirket af udbud og efterspørgsel.

Miljøforhold

Der arbejdes løbende med at foretage investeringer i tiltag, som er med til at forebygge, reducere og afhjælpe eventuelle skader og aftryk på miljøet, herunder fortsat fokus på udnyttelse af hele kyllingen, samt upcycling af rest- og biprodukter sammen med andre aktører i fødevarerindustrien.

Forventninger til fremtiden

Det er ledelsens forventning, at resultatet for det kommende regnskabsår vil være i niveauet 8-10 mio. kr. før skat.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		41.406.891	35.778.641
Personaleomkostninger.....	1	-25.807.219	-19.041.566
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-3.154.220	-6.648.858
DRIFTSRESULTAT		12.445.452	10.088.217
Andre finansielle indtægter.....	2	145.417	28.118
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-2.527.195	-790.418
RESULTAT FØR SKAT		10.063.674	9.325.917
Skat af årets resultat.....	4	-2.421.046	-2.122.855
ÅRETS RESULTAT	5	7.642.628	7.203.062

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		0	44.949
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	0	44.949
Produktionsanlæg og maskiner.....		29.632.124	31.912.731
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		12.457.564	13.286.225
Materielle anlægsaktiver.....	7	42.089.688	45.198.956
ANLÆGSAKTIVER.....		42.089.688	45.243.905
Varer under fremstilling.....		400.950	843.816
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.692.892	6.267.020
Varebeholdninger.....		2.093.842	7.110.836
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		13.166.233	4.313.897
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		621.138	961.248
Udsudte skatteaktiver.....		0	2.905.021
Andre tilgodehavender.....		9.257.873	0
Periodeafgrænsningsposter.....	8	690.194	159.571
Tilgodehavender.....		23.735.438	8.339.737
Likvide beholdninger.....		4.030.384	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		29.859.664	15.450.573
AKTIVER.....		71.949.352	60.694.478

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		204.000	204.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		0	35.060
Overført resultat.....		6.431.664	3.053.976
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		4.300.000	0
EGENKAPITAL.....		10.935.664	3.293.036
Hensættelser til udskudt skat.....	9	270.976	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		270.976	0
Leasingforpligtelser.....		13.482.179	16.141.175
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		8.761.250	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	22.243.429	16.141.175
Leasingforpligtelser.....		3.509.436	3.676.056
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		28.297.721	14.330.020
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		4.300.000	18.431.777
Selskabsskat.....		0	754.951
Anden gæld.....		2.392.126	4.067.463
Kortfristede gældsforpligtelser.....		38.499.283	41.260.267
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		60.742.712	57.401.442
PASSIVER.....		71.949.352	60.694.478
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	204.000	35.060	3.053.976	0	3.293.036
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.			3.342.628	4.300.000	7.642.628
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-35.060	35.060		0
Egenkapital 31. december 2023.....	204.000	0	6.431.664	4.300.000	10.935.664

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	49	36	
Løn og gager.....	22.257.496	16.422.029	
Pensioner.....	2.903.543	2.135.789	
Andre omkostninger til social sikring.....	563.880	415.169	
Andre personaleomkostninger.....	82.300	68.579	
	25.807.219	19.041.566	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
	2023 kr.	2022 kr.	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	145.417	28.118	
	145.417	28.118	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.527.195	790.418	
	2.527.195	790.418	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	754.951	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-754.951	0	
Regulering af udskudt skat.....	3.175.997	1.367.904	
	2.421.046	2.122.855	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	4.300.000	0	
Overført resultat.....	3.342.628	7.203.062	
	7.642.628	7.203.062	

NOTER

		Note
Immaterielle anlægsaktiver		6
kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	
Kostpris 1. januar 2023.....	866.031	
Kostpris 31. december 2023.....	866.031	
Afskrivninger 1. januar 2023.....	821.082	
Årets afskrivninger	44.949	
Afskrivninger 31. december 2023.....	866.031	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	0	

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af designs og emballage til lancering af selskabets produkter af slagtekyllinger. Projekterne er færdiggjorte, hvorved salg af selskabets produkter er igangsat.

			7
Materielle anlægsaktiver			
kr.	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....	52.066.499	17.540.076	
Kostpris 31. december 2023.....	52.066.499	17.540.076	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	20.153.766	4.253.850	
Årets afskrivninger	2.280.609	828.662	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	22.434.375	5.082.512	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	29.632.124	12.457.564	
Finansielle leasingaktiver.....	17.941.875		
	2023	2022	
	kr.	kr.	
Periodeafgrænsningsposter			8
Forsikringer.....	258.497	0	
Omkostninger.....	431.697	159.571	
	690.194	159.571	

Periodeafgrænsningsposter omfatter omkostninger vedrørende det kommende regnskabsår.

		9
Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.		

NOTER

					Note
			2023	2022	
			kr.	kr.	
Udskudt skat 1. januar.....			-2.905.021	-4.272.925	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....			3.175.997	1.367.904	
Udskudt skat 31. december.....			270.976	-2.905.021	
Langfristede gældsforpligtelser					10
	31/12 2023	Afdrag	Restgæld	31/12 2022	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Leasingforpligtelser.....	16.991.615	3.509.436	598.325	19.817.231	
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	13.061.250	4.300.000	0	0	
	30.052.865	7.809.436	598.325	19.817.231	
Eventualposter mv.					11
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået en koncernintern huslejeoplygtelse, der på balancetidspunktet udgør 22.651 tkr. i opsigelsesperioden.					
Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på op til 76 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 2.076 tkr.					
Selskabet har via dets ultimative moderselskab Rokkedahl Holdning A/S afgivet solidarisk selvskyldnerkation overfor selskabet Rokkedahl Bio Økologi ApS, og dette selskabs forpligtelser.					
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 Rokkedahl Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					12
Til sikkerhed for bankgæld i Rokkedahl-koncernen på i alt 18.144 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør i kr.:					
Produktionsanlæg og maskiner.....				29.632.124	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....				12.457.564	
Varebeholdninger.....				2.093.842	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....				13.166.233	

NOTER**Note****Nærtstående parter**

13

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Rokkedahl Holding A/S, Nymøllevej 126 B, 9240 Nibe, CVR-nr. 34593744, der er moderselskab.

Direktør Mark Rokkedal, Nymøllevej 128, 9240 Nibe, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

14

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Rokkedahl Holding A/S, Nymøllevej 126 B, 9240 Nibe, CVR-nr. 34 59 37 44.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Rokkedahl Food ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Som led i en løbende vurdering af selskabets aktivmasse har ledelsen foretaget en ændring af sine skøn over økonomisk levetid.

Det er ledelsens vurdering, at de ændrede skøn udtrykker et mere retvisende billede af selskabets produktionsanlæg og den økonomiske levetid.

Revurderingen har en positiv indflydelse på resultat og egenkapital før skat på 3.402 tkr., og tilsvarende efter skat på 2.654 tkr.

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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, 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 indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært, efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet, over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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.

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.....	15-25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	8-30 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 med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgpris.

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.

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 acontoskatter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.