

DAFC A/S
Skanderborgvej 19
8751 Gedved
CVR-nr. 36503823

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.06.2018

Dirigent

Navn: Ronald Rokkedal

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Pengestrømsopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DAFC A/S
Skanderborgvej 19
8751 Gedved

CVR-nr.: 36503823
Hjemsted: Horsens
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Jacob Steen Tvergaard, formand
Ronald Rokkedal
Christian Steen Tvergaard

Direktion

Ronald Rokkedal, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jernbanegade 21
Postboks 49
9670 Løgstør

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for DAFC 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedved, den 03.05.2018

Direktion

Ronald Rokkedal
direktør

Bestyrelse

Jacob Steen Tvergaard
formand

Ronald Rokkedal

Christian Steen Tvergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DAFC A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DAFC A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, 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.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Løgstør, den 03.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ove Nørskov

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10812

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	13.051	(2.190)	(1.360)
Driftsresultat	6.568	(7.450)	(1.827)
Resultat af finansielle poster	(1.792)	(1.859)	(473)
Årets resultat	3.717	(6.753)	(2.300)
Samlede aktiver	46.047	52.668	31.740
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.817	3.316	29.250
Egenkapital	2.865	(853)	5.900
Nøgletal			
Egenkapitalens forrentning (%)	369,5	(267,6)	(39,0)
Soliditetsgrad (%)	6,2	(1,6)	18,6

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

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive slagterivirksomhed, forarbejde og konservere fjerkræ, besidde ejendomme, drive udlejningsvirksomhed og investere i kapitalandele i andre selskaber og dermed forbundet virksomhed samt al handelsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2017 udviser et overskud på 3.717 t.kr., hvilket er i overensstemmelse med det budgettede. Resultatet er tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse vurderer fremtidsudsigterne som gode, og forventer for regnskabsåret 2018 et overskud i niveauet 8.000 t.kr. – 10.000 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste/tab		13.051.083	(2.189.848)
Personaleomkostninger	1	(3.427.574)	(2.902.197)
Af- og nedskrivninger		<u>(3.055.324)</u>	<u>(2.358.360)</u>
Driftsresultat		6.568.185	(7.450.405)
Andre finansielle indtægter	2	0	20.745
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.792.339)</u>	<u>(1.879.269)</u>
Resultat før skat		4.775.846	(9.308.929)
Skat af årets resultat	4	<u>(1.058.500)</u>	<u>2.556.000</u>
Årets resultat	5	<u>3.717.346</u>	<u>(6.752.929)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		19.410.437	20.807.191
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		458.553	356.759
Indretning af lejede lokaler		8.228.928	8.172.068
Materielle anlægsaktiver	6	28.097.918	29.336.018
Udskudt skat	8	1.497.500	2.556.000
Finansielle anlægsaktiver	7	1.497.500	2.556.000
Anlægsaktiver		29.595.418	31.892.018
Fremstillede varer og handelsvarer		2.922.896	2.816.380
Varebeholdninger		2.922.896	2.816.380
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.209.564	11.115.119
Andre tilgodehavender		1.592.649	3.617.268
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Periodeafgrænsningsposter	9	222.308	0
Tilgodehavender		12.024.521	15.732.387
Likvide beholdninger		1.504.022	2.227.712
Omsætningsaktiver		16.451.439	20.776.479
Aktiver		46.046.857	52.668.497

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	10	2.000.000	2.000.000
Overkurs ved emission		5.200.050	5.200.050
Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>(5.335.347)</u>	<u>(9.052.693)</u>
Egenkapital		<u>2.864.703</u>	<u>(852.643)</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		<u>9.687.558</u>	<u>11.241.560</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>9.687.558</u>	<u>11.241.560</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.578.948	1.578.948
Bankgæld		6.068.572	10.284.771
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.953.093	23.522.757
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.506.171	3.920.937
Anden gæld		<u>2.387.812</u>	<u>2.972.167</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>33.494.596</u>	<u>42.279.580</u>
Gældsforpligtelser		<u>43.182.154</u>	<u>53.521.140</u>
Passiver		<u>46.046.857</u>	<u>52.668.497</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for ikke indbetalt virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	2.000.000	5.200.050	1.000.000	(9.052.693)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.717.346</u>
Egenkapital ultimo	<u>2.000.000</u>	<u>5.200.050</u>	<u>1.000.000</u>	<u>(5.335.347)</u>
				<u>I alt kr.</u>
Egenkapital primo				(852.643)
Årets resultat				<u>3.717.346</u>
Egenkapital ultimo				<u>2.864.703</u>

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		6.568.185	(7.450.405)
Af- og nedskrivninger		3.055.324	2.358.360
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>(967.436)</u>	<u>5.102.218</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.656.073	10.173
Modtagne finansielle indtægter		0	20.745
Betalte finansielle omkostninger		<u>(1.792.338)</u>	<u>(1.879.269)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		6.863.735	(1.848.351)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.817.224)	(3.315.813)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>871.855</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.817.224)	(2.443.958)
Afdrag på lån mv.		<u>(1.554.002)</u>	<u>(1.554.002)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.554.002)	(1.554.002)
Ændring i likvider		3.492.509	(5.846.311)
Likvider primo		<u>(8.057.059)</u>	<u>(2.210.748)</u>
Likvider ultimo		(4.564.550)	(8.057.059)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.504.022	2.227.712
Kortfristet gæld til banker		<u>(6.068.572)</u>	<u>(10.284.771)</u>
Likvider ultimo		(4.564.550)	(8.057.059)

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	3.037.993	2.620.250
Pensioner	330.597	189.573
Andre omkostninger til social sikring	40.822	23.372
Andre personaleomkostninger	18.162	69.002
	3.427.574	2.902.197
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	6
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	0	20.745
	0	20.745
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	196.047	186.700
Renteomkostninger i øvrigt	513.522	476.675
Valutakursreguleringer	220.525	246.974
Øvrige finansielle omkostninger	862.245	968.920
	1.792.339	1.879.269
	2017	2016
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	1.058.500	(2.556.000)
	1.058.500	(2.556.000)
	2017	2016
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	3.717.346	(6.752.929)
	3.717.346	(6.752.929)

Noter

	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	22.337.385	408.917	8.829.674
Tilgange	674.914	198.176	944.134
Kostpris ultimo	23.012.299	607.093	9.773.808
Af- og nedskrivninger primo	(1.530.194)	(52.158)	(657.606)
Årets afskrivninger	(2.071.668)	(96.382)	(887.274)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.601.862)	(148.540)	(1.544.880)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.410.437	458.553	8.228.928
Indregnede renter	830.385	-	-
			Udskudt skat kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			2.556.000
Afgange			(1.058.500)
Kostpris ultimo			1.497.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo			1.497.500
		2017	2016
		kr.	kr.
8. Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver		(338.000)	336.000
Gældsforpligtelser		74.000	74.000
Fremførbare skattemæssige underskud		1.761.500	2.146.000
		1.497.500	2.556.000
Bevægelser i året			
Primo		2.556.000	
Indregnet i resultatopgørelsen		(1.058.500)	
Ultimo		1.497.500	

Noter

Udskudt skat er afsat under hensyntagen til, hvad der forventes at blive udnyttet. Det forventes at udskudt skatteaktiv bliver udnyttet i 2018.

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	20.000	100	2.000.000
	20.000		2.000.000

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2017 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.578.948	1.578.948	9.687.558	3.552.627
	1.578.948	1.578.948	9.687.558	3.552.627

	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(106.516)	(2.816.380)
Ændring i tilgodehavender	3.707.866	(13.848.033)
Ændring i leverandørgæld mv.	(4.568.786)	21.766.631
	(967.436)	5.102.218

	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.181.000	3.538.000
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	2.779.000	3.202.000

Noter

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ejendomsselskabet DFC A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom 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 administrationsselskabets årsregnskab.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån hos vækstfonden er stillet ejerpantebrev nom. 8.000.000 kr. med pant i driftsmateriel, lejerettigheder og goodwill.

Til sikkerhed for bankgæld og lån vækstfonden er stillet skadesløsbrev – virksomhedspant nom. 14.000.000 kr. med pant i goodwill og øvrige immaterielle anlægsaktiver, varelagre, tilgodehavender fra salg og motor-køretøjer der ikke tidligere har været registreret.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ejendomsselskabet DFC A/S ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

17. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Ejendomsselskabet DFC A/S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Produktionsanlæg og maskiner (Restværdi 1.932 t.kr.)	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

Krav på indbetaling af virksomhedskapital

Krav på indbetaling af virksomhedskapital omfatter tegnet, men ikke indbetalt virksomhedskapital, der indregnes som henholdsvis et særskilt tilgodehavende under aktiver og en særskilt reserve under egenkapitalen (bruttometoden). Tilgodehavendet måles til amortiseret kostpris.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

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 materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.