

Ny Valby Udvikling A/S

Grønttorvet 6, 1. sal
2500 Valby
CVR-nr. 37438979

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.04.2019

Dirigent

Navn: Christian Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ny Valby Udvikling A/S
Grønttorvet 6, 1. sal
2500 Valby

CVR-nr.: 37438979
Stiftet: 09.02.2016
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Per Søndergaard Pedersen, formand
Jørgen Bidstrup
Anders Kæmsgaard Bidstrup
Michael Vinther
Hans-Bo Hyldig

Direktion

Hans-Bo Hyldig, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Ny Valby Udvikling 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 11.04.2019

Direktion

Hans-Bo Hyldig
Direktør

Bestyrelse

Per Søndergaard Pedersen
formand

Jørgen Bidstrup

Anders Kæmsgaard Bidstrup

Michael Vinther

Hans-Bo Hyldig

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ny Valby Udvikling A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ny Valby Udvikling A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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.

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, fortager 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.

København, den 11.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Tim Kjær-Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23295

René Carøe Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34499

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	(8.346)	5.499	4.034
Driftsresultat	(11.827)	374	3.047
Resultat af finansielle poster	222.010	51.003	(171)
Årets resultat	209.784	52.165	2.206
Samlede aktiver	994.567	723.580	660.113
Investeringer i materielle anlægsaktiver	183	921	14.730
Egenkapital	314.656	104.871	52.706
Nøgletal			
Egenkapitalens forrentning (%)	100,0	66,2	4,2
Soliditetsgrad (%)	31,6	14,5	8,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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 ejendomsudvikling samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 209.784 t.kr. og anses for værende tilfredsstillende.

Årets resultat kan især henføres til fortjeneste ved salg af boligprojekter i dattervirksomheder.

Selskabet har i 2018 i overdraget en række byggeprojekter til 100% ejede dattervirksomheder, som i de kommende år vil gennemføre boligprojekter på disse.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling.

Forventet udvikling

Selskabet forventer også i de kommende år at overdrage projektaktiviteter til dattervirksomheder og efterfølgende realisere betydelige fortjenester via deres udviklings- og byggeaktiviteter.

Særlige risici

Selskabet er særligt disponeret overfor den generelle økonomiske udvikling, herunder udviklingen på ejendomsmarkedet. Ledelsen overvåger løbende disse forhold, og vurderer ikke dette giver anledning til yderligere bemærkninger.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste/tab		(8.346.323)	5.499
Personaleomkostninger	1	(578.359)	(572)
Af- og nedskrivninger		(2.902.583)	(4.068)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(485)</u>
Driftsresultat		(11.827.265)	374
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		225.361.256	57.349
Andre finansielle indtægter	2	753.900	7.853
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(4.105.085)</u>	<u>(14.199)</u>
Resultat før skat		210.182.806	51.377
Skat af årets resultat	4	<u>(398.772)</u>	<u>788</u>
Årets resultat	5	<u>209.784.034</u>	<u>52.165</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
Grunde og bygninger		1.683.097	3.367
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.801.892	6.839
Materielle anlægsaktiver	6	7.484.989	10.206
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		348.223.063	77.581
Finansielle anlægsaktiver	7	348.223.063	77.581
Anlægsaktiver		355.708.052	87.787
Varer under fremstilling		130.888.187	394.577
Varebeholdninger		130.888.187	394.577
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		268.974	1.430
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		317.798.630	216.663
Andre tilgodehavender		267.632	1.394
Tilgodehavende selskabsskat		5.454.443	4.196
Periodeafgrænsningsposter	8	163.397	261
Tilgodehavender		323.953.076	223.944
Likvide beholdninger		184.017.219	17.272
Omsætningsaktiver		638.858.482	635.793
Aktiver		994.566.534	723.580

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		5.000.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		289.593.918	57.205
Overført overskud eller underskud		<u>20.061.607</u>	<u>42.666</u>
Egenkapital		<u>314.655.525</u>	<u>104.871</u>
Udskudt skat	9	9.293.000	8.815
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	10	<u>4.756.725</u>	<u>24</u>
Hensatte forpligtelser		<u>14.049.725</u>	<u>8.839</u>
Finansielle leasingforpligtelser		2.965.163	5.158
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		43.740.437	224.325
Deposita		<u>0</u>	<u>5.704</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>46.705.600</u>	<u>235.187</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	282.887.345	293.484
Deposita		1.475.033	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		172.242.080	3.488
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.504.666	3.136
Gæld til tilknyttede virksomheder		146.319.502	71.778
Anden gæld		<u>11.727.058</u>	<u>2.797</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>619.155.684</u>	<u>374.683</u>
Gældsforpligtelser		<u>665.861.284</u>	<u>609.870</u>
Passiver		<u>994.566.534</u>	<u>723.580</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	57.205.266	42.666.225	104.871.491
Årets resultat	0	232.388.652	(22.604.618)	209.784.034
Egenkapital ultimo	5.000.000	289.593.918	20.061.607	314.655.525

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	532.865	530
Andre omkostninger til social sikring	3.644	4
Andre personaleomkostninger	41.850	38
	578.359	572
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2018	2017
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	753.583	7.853
Renteindtægter i øvrigt	317	0
	753.900	7.853
	2018	2017
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.744.367	14.088
Renteomkostninger i øvrigt	360.718	111
	4.105.085	14.199
	2018	2017
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(5.454.443)	(4.196)
Ændring af udskudt skat	5.853.215	10.250
Regulering vedrørende tidligere år	0	(6.842)
	398.772	(788)
	2018	2017
	kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	232.388.652	57.205
Overført resultat	(22.604.618)	(5.040)
	209.784.034	52.165

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	5.627.559	8.323.697
Tilgange	0	182.800
Afgange	0	(98.582)
Kostpris ultimo	<u>5.627.559</u>	<u>8.407.915</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.261.366)	(1.485.119)
Årets afskrivninger	(1.683.096)	(1.177.237)
Tilbageførsel ved afgang	0	56.333
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(3.944.462)</u>	<u>(2.606.023)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.683.097</u>	<u>5.801.892</u>
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		20.376.428
Tilgange		38.252.717
Kostpris ultimo		<u>58.629.145</u>
Opskrivninger primo		57.205.266
Andel af årets resultat		163.715.537
Regulering interne avancer		61.645.719
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender		2.294.661
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser		4.732.735
Opskrivninger ultimo		<u>289.593.918</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>348.223.063</u>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
NVU 1 ApS	København	ApS	100,0
NVU 2 ApS	København	ApS	100,0
NVU 3 ApS	København	ApS	100,0
NVU 4 ApS	København	ApS	100,0
NVU 5 ApS	København	ApS	100,0
NVU 6 ApS	København	ApS	100,0
NVU 7 ApS	København	ApS	100,0
NVU 8 ApS	København	ApS	100,0
NVU 9 ApS	København	ApS	100,0
NVU 10 ApS	København	ApS	100,0
NVU 11 ApS	København	ApS	100,0
NVU 12 ApS	København	ApS	100,0
NVU 12E ApS	København	ApS	100,0
NVU 13 ApS	København	ApS	100,0
NVU 13A ApS	København	ApS	100,0
NVU 13B ApS	København	ApS	100,0
NVU 13C ApS	København	ApS	100,0
NVU 14 ApS	København	ApS	100,0
NVU 15 ApS	København	ApS	100,0
NVU 16 ApS	København	ApS	100,0
NVU 17 ApS	København	ApS	100,0
NVU 18 ApS	København	ApS	100,0
NVU 19 ApS	København	ApS	100,0
NVU 20 ApS	København	ApS	100,0
NVU 21 ApS	København	ApS	100,0
NVU 22 ApS	København	ApS	100,0
Ny Valby Byggemodning Komplementar ApS	København	ApS	100,0
Ny Valby Byggemodning P/S	København	P/S	99,9
NVU 14D ApS	København	ApS	100,0

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(795.000)	(442)
Varebeholdninger	10.088.000	9.257
	9.293.000	8.815
Bevægelser i året		
Primo	8.815.000	
Indregnet i resultatopgørelsen	5.853.215	
Øvrige bevægelser	(5.375.215)	
Ultimo	9.293.000	

10. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder vedrører hensættelser til kautionsforpligtelser for datterselskaber med negativ egenkapital.

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	1.103.345	0	2.965.163
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	281.784.000	293.484	43.740.437
	282.887.345	293.484	46.705.600

Der er ikke gæld over 5 års forfald.

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HACC Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, 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 administrationselskabets årsregnskab.

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Af selskabets samlede likvide midler indestår 169.724 t.kr. på deponeringskonti.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt er der givet pant i varebeholdninger.

Selskabet har overfor 3. mand afgivet selvskyldnerkaution vedrørende koncernselskabers entreprisekontrakter vedrørende opførelse af ejendomme.

Selskabet har overfor 3. mand stillet arbejdsgaranti for 78.885 t.kr.

Selskabet kautionerer sammen med koncernselskaber overfor lån stillet af 3. mand.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ny Valby Holding A/S (moderselskab)

FB Gruppen A/S (moders moderselskab)

HACC Holding ApS (ultimative moderselskab)

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familie-medlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori fornævnte personkreds har væsentlige interesser.

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

15. Transaktioner med nærtstående parter

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

16. Koncernforhold

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

HACC Holding ApS, København Danmark, CVR-nr.: 36 40 57 32

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

Ny Valby Holding A/S, København Danmark, CVR-nr.: 37 43 88 04

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer og tjenesteydelser 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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 dets danske ultimative moderselskab HACC Holding ApS. 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

Grunde og bygninger, 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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

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:

Bygninger	2-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter nettorealiseringsværdi, hvor 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Tilgodehavende og skyldig Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

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.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter

Anvendt regnskabspraksis

første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 har selskabets ledelse valgt ikke at udarbejde særskilt pengestrømsopgørelse for selskabet, da denne indgår i koncernregnskabet for FB Gruppen A/S.