

Ny Valby Udvikling A/S

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

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.04.2018

Dirigent

Navn: Christian Jørgensen

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	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 37438979
Stiftet: 09.02.2016
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

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 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter 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.

Valby, den 17.04.2018

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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, 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 17.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Tim Kjær-Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23295

René Carøe Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34499

Ledelsesberetning

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	5.492	4.034
Driftsresultat	366	3.047
Resultat af finansielle poster	51.011	(171)
Årets resultat	52.165	2.206
Samlede aktiver	723.577	660.113
Investeringer i materielle anlægsaktiver	920	14.730
Egenkapital	104.871	52.706
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	66,2	4,2
Soliditetsgrad (%)	14,5	8,0

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
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 52.165 t.kr. og anses for værende tilfredsstillende.

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

Selskabet har i 2017 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 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.491.788	4.034
Personaleomkostninger	1	(571.827)	(382)
Af- og nedskrivninger		(4.068.936)	(605)
Andre driftsomkostninger		<u>(485.313)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		365.712	3.047
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		57.349.087	(168)
Andre finansielle indtægter	2	812.130	1
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(7.150.543)</u>	<u>(4)</u>
Resultat før skat		51.376.386	2.876
Skat af årets resultat	4	<u>789.027</u>	<u>(670)</u>
Årets resultat	5	<u>52.165.413</u>	<u>2.206</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Grunde og bygninger		3.366.193	5.829
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.838.578	8.010
Materielle anlægsaktiver	6	10.204.771	13.839
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		77.581.694	1.282
Finansielle anlægsaktiver	7	77.581.694	1.282
Anlægsaktiver		87.786.465	15.121
Varer under fremstilling		394.573.177	596.399
Varebeholdninger		394.573.177	596.399
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.430.388	38
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		216.662.108	22.255
Andre tilgodehavender		1.394.233	4.767
Tilgodehavende selskabsskat		4.196.481	0
Periodeafgrænsningsposter	8	261.448	0
Tilgodehavender		223.944.658	27.060
Likvide beholdninger		17.272.825	21.533
Omsætningsaktiver		635.790.660	644.992
Aktiver		723.577.125	660.113

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		5.000.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		57.205.266	0
Overført overskud eller underskud		<u>42.666.225</u>	<u>47.706</u>
Egenkapital		<u>104.871.491</u>	<u>52.706</u>
Udskudt skat		8.815.000	670
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	9	<u>23.990</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>8.838.990</u>	<u>670</u>
Finansielle leasingforpligtelser		5.157.821	6.233
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		<u>224.325.652</u>	<u>526.039</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>229.483.473</u>	<u>532.272</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	293.483.700	1.075
Deposita		5.704.264	5.818
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.487.942	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.132.038	11.190
Gæld til tilknyttede virksomheder		71.778.170	45.399
Anden gæld		<u>2.797.057</u>	<u>10.983</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>380.383.171</u>	<u>74.465</u>
Gældsforpligtelser		<u>609.866.644</u>	<u>606.737</u>
Passiver		<u>723.577.125</u>	<u>660.113</u>
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	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	0	47.706.078	52.706.078
Årets resultat	0	57.205.266	(5.039.853)	52.165.413
Egenkapital ultimo	5.000.000	57.205.266	42.666.225	104.871.491

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	530.093	339
Andre omkostninger til social sikring	3.692	3
Andre personaleomkostninger	38.042	40
	571.827	382
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	811.842	0
Renteindtægter i øvrigt	288	1
	812.130	1
	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	7.044.212	0
Renteomkostninger i øvrigt	106.331	4
	7.150.543	4
	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(4.196.481)	0
Ændring af udskudt skat	10.249.806	670
Regulering vedrørende tidligere år	(6.842.352)	0
	(789.027)	670
	2017	2016
	kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	57.205.266	0
Overført resultat	(5.039.853)	2.206
	52.165.413	2.206

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.419.567	8.309.998
Tilgange	906.586	13.699
Afgange	(1.698.594)	0
Kostpris ultimo	<u>5.627.559</u>	<u>8.323.697</u>
Af- og nedskrivninger primo	(591.177)	(299.654)
Årets afskrivninger	(2.883.470)	(1.185.465)
Tilbageførsel ved afgange	1.213.281	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.261.366)</u>	<u>(1.485.119)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.366.193</u>	<u>6.838.578</u>
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
		<u>kr.</u>
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.449.999
Tilgange		18.926.429
Kostpris ultimo		<u>20.376.428</u>
Opskrivninger primo		(167.811)
Andel af årets resultat		58.918.061
Regulering interne avancer		(1.568.974)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser		23.990
Opskrivninger ultimo		<u>57.205.266</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>77.581.694</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

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

9. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

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

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	0	0	5.157.821
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	293.483.700	1.075	224.325.652
	293.483.700	1.075	229.483.473

Der er ikke gæld over 5 års forfald.

11. 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.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Af selskabets samlede likvide midler indestår 10 mio. kr. på sikringskonti.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt (i alt 517 mio. kr.) er der givet pant i varebeholdninger.

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

Selskabet har overfor 3. mand stillet arbejds garanti for 40 mio.kr.

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

13. 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.

Noter

14. 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.

15. 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.

Manglende sammenlignelighed

Som følge af, at selskabet blev stiftet 9. februar 2016, omfatter regnskabsåret 2016 alene perioden 09.02.2016-31.12.2016, hvorfor indeværende regnskabsår ikke er sammenligneligt med foregående regnskabsår.

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 tilgodehavender 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, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre finansielle forpligtelser

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