

Dan Fertilizer A/S

CVR-nr. 37 96 49 80

Årsrapport for 2016-2017

Nærværende årsrapport er godkendt på den ordinære generalforsamling, den 7/2-2018

Dirigent:



| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 7 |
| Hoved- og nøgletal | 8 |
| Ledelsesberetning | 9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Pengestrømsopgørelse | 13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 - 17 |
| Noter | 18 - 19 |

Selskabet

Dan Fertilizer A/S
Kornmarken 1
8464 Galten
Hjemsted: Skanderborg
CVR-nr.: 37 96 49 80

Bestyrelse

Christian Pagaard Junker, formand
Hans Otto Ewers, Næstformand
Bent Nissen
Lars Aage Sørensen
Søren Aage Rathcke

Direktion

Bent Nissen, Adm. direktør

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 22. august 2016 – 31. december 2017 for Dan Fertilizer A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og pengestrøm pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 22. august – 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. februar 2018

Direktionen


Bent Nissen
Adm. Direktør

Bestyrelsen


Christian Paqaard Junker
Formand


Hans Otto Ewers
Næstformand


Lars Aage Sørensen


Søren Aage Rathcke


Bent Nissen

Til kapitalejerne i Dan Fertilizer A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dan Fertilizer A/S for regnskabsåret 22.08.2016 - 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 selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 22.08.2017 - 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 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.
- 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

Den uafhængige revisors erklæringer

eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

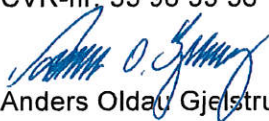
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

København, den 7. februar 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor

MNE-nr. 10777



Rasmus Brodd Johnsen
statsautoriseret revisor

MNE-nr. 33217

Beløb i tkr.

22.08.16 - 31.12.17

| | |
|--------------------------------|---------|
| Nettoomsætning | 168.446 |
| Bruttoresultat | 7.706 |
| Resultat af primær drift | 1.624 |
| Resultat af finansielle poster | -124 |
| Årets resultat | 1.161 |
| Egenkapital | 31.161 |
| Samlede aktiver | 50.090 |
| Overskudsgrad | 1,0% |
| Egenkapitalens forrentning | 3,7% |
| Afkastningsgrad | 3,2% |
| Soliditetsgrad | 62,2% |

Følgende nøgletal er anvendt:

| | |
|-----------------------------------|--|
| Overskudsgrad | $\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Egenkapitalens forrentning | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |

Hovedaktiviteter

Selskabet er stiftet 22. august 2016, og dette er selskabets første årsrapport for perioden 22. august 2016 – 31. december 2017.

Hovedaktiviteten i selskabet er at indkøbe og sælge flydende gødning. Salget går primært til selskabets egne aktionærer på normale markedsvilkår.

Ca. 90% af de etablerede danske grovvoreselskaber er medejer af selskabet.

Selskabet har en produktionsaftale samt en administrationsaftale med Dan Gødning A/S.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerheder ved værdiansættelse af aktiver og måling af gæld, indtægter og udgifter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud efter skat på kr. 1.160.714. Selskabets balance pr. 31. december 2017 kr. 50.089.852 og udviser en egenkapital på kr. 31.160.714.

Såvel årets aktivitet i tonnage og omsætning er på højde med det lagte budget.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer samme tonnage og aktivitet som i 2017. Der forventes, at der bliver et positivt nettoresultat i 2018 i samme størrelse som indeværende år.

Forskning og udvikling

Selskabet er udelukkende et handelsselskab. Der er ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter

Miljø

Selskabet har ingen produktion.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

| Note | Beløb i kr. | 22.08.16 - 31.12.17 |
|------|--|---------------------|
| | Nettoomsætning | 168.446.462 |
| | Produktionsomkostninger | -160.740.234 |
| | Bruttoresultat | 7.706.228 |
| | Administrative omkostninger | -6.076.288 |
| | Salgs- og distributionsomkostninger | -6.211 |
| | Resultat før finansielle poster | 1.623.729 |
| 1 | Finansielle indtægter | 135.933 |
| 2 | Finansielle omkostninger | -259.662 |
| | Finansielle poster i alt | -123.729 |
| | Resultat før skat | 1.500.000 |
| | Skat af årets resultat | -339.286 |
| 3 | Årets resultat | 1.160.714 |

AKTIVER

| Note | Beløb i kr. | 31.12.17 |
|------|--|-------------------|
| | Råvarelager | 45.109.460 |
| | Færdigvarer | 1.719.725 |
| | Forudbetaling for varer | 1.215.190 |
| | Varebeholdninger i alt | 48.044.375 |
| | Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser | 1.314.725 |
| | Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere | 119.149 |
| 4 | Andre tilgodehavender | 608.251 |
| 5 | Periodeafgrænsningsposter | 3.352 |
| | Tilgodehavender i alt | 2.045.477 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 50.089.852 |
| | Aktiver i alt | 50.089.852 |

PASSIVER

| Note | Beløb i kr. | 31.12.17 |
|------|--|-------------------|
| 6 | Aktiekapital | 10.000.000 |
| | Overført resultat | 21.160.714 |
| | Egenkapital i alt | 31.160.714 |
| | Gæld til bank | 10.719.839 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 4.214.063 |
| | Selskabsskat | 339.286 |
| | Gæld til virksomhedsdeltagere | 3.251.458 |
| | Anden gæld | 404.492 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | 18.929.138 |
| | Passiver i alt | 50.089.852 |

- 7 Eventual forpligtelser
8 Nærtstående parter og ejerforhold

Egenkapitaloppgørelse

| Beløb i kr. | Aktiekapital | Overkurs ved emission | Overført resultat | I alt |
|-----------------------|-------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|
| Saldo primo | 10.000.000 | 20.000.000 | 0 | 30.000.000 |
| Overført til reserver | | -20.000.000 | 20.000.000 | 0 |
| Årets resultat | | | 1.160.714 | 1.160.714 |
| Saldo ultimo | 10.000.000 | 0 | 21.160.714 | 31.160.714 |

Pengestrømsopgørelse

22.08.16 - 31.12.17

| | |
|--|--------------------|
| Årets resultat | 1.160.714 |
| Skat af årets resultat | 339.286 |
| Driftsresultat korrigeret for ikke likvide poster | 1.500.000 |
| Forskydning i driftskapital: | |
| Varebeholdninger | -48.044.375 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | -1.433.874 |
| Andre tilgodehavender | -611.603 |
| Leverandørgæld | 4.214.063 |
| Anden gæld | 3.655.950 |
| Driftens likviditetsvirkning | -40.719.839 |
| Indbetalt aktiekapital | 30.000.000 |
| Finansieringens likviditetsvirkning | 30.000.000 |
| Årets samlede likviditetsvirkning | -10.719.839 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 0 |
| Årets likviditetsvirkning | -10.719.839 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | -10.719.839 |
| Der specificeres således: | |
| Gæld til bank | 10.719.839 |
| I alt | 10.719.839 |

GENERELT

Årsrapporten for Dan Fertilizer A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Dette er selskabets første årsrapport, og som følge heraf er der ikke opgivet sammenligningsposter.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning. Produktionsomkostningerne er indregnet svarende til årets omsætning.

I posten indgår primært direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, herunder omkostninger ved produktion på ekstern anlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdningen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris af handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer med tillæg af direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

Nettorealisationseværdien fastholdes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

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

Beløb i kr. 2017

1. Finansielle indtægter

| | |
|-----------------------|---------|
| Renteindtægter, bank | 493 |
| Øvrige renteindtægter | 135.440 |
| I alt | 135.933 |

2. Finansielle omkostninger

| | |
|--------------------------|---------|
| Renteomkostninger, bank | 220.932 |
| Øvrige renteomkostninger | 38.729 |
| I alt | 259.661 |

3. Forslag til resultatdisponering

| | |
|-------------------|-----------|
| Overført resultat | 1.160.714 |
| I alt | 1.160.714 |

4. Andre tilgodehavender

| | |
|---------------------|---------|
| Tilgodehavende moms | 608.251 |
| I alt | 608.251 |

5. Periodeafgrænsningsposter

| | |
|------------------------|-------|
| Forudbetalt abonnement | 3.352 |
| I alt | 3.352 |

6. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 10.000.000 aktier á nominelt kurs 100. Aktierne er tegnet til kurs 300. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

7. Eventual forpligtelser

Ingen

8. Nærtstående partner og ejerforhold

Dan Fertilizer har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse, da ingen aktionærer alene har den bestemmende indflydelse.

Ejerforhold:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen.

Danish Agro Amba., Køgevej 55, 4653 Karise
DLG Amba., Vesterbrogade 4A, 1503 København V
Brdr. Ewers A/S, Ellegårdsvej 19, 6400 Sønderborg

Transaktioner med nærtstående parter

Dan Fertilizer har solgt flydende gødning til sine aktionærer
Alle transaktioner er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Dan Fertilizer A/S

CVR-nr. 37 96 49 80

Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer for indkomståret 2016-2017

| | |
|---|-------|
| Ledelsens erklæring | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om review af opgørelse af skattepligtig indkomst med tilhørende specifikationer | 4 - 5 |
| Specifikationer til årsregnskabet | 6 - 7 |
| Opgørelse af skattepligtig indkomst | 8 |

Vi har dags dato udarbejdet opgørelsen af skattepligtig indkomst med tilhørende specifikationer for indkomståret 2016-2017 for Dan Fertilizer A/S.

Selskabets opgørelse af skattepligtig indkomst med tilhørende specifikationer er baseret på den aflagte årsrapport for regnskabsåret 22. august 2016 - 31. december 2017. Den skattepligtige indkomst er udarbejdet i overensstemmelse med gældende skattelovgivning og omfatter efter vores opfattelse samtlige skattepligtige indtægter og fradragsberettigede omkostninger.

Galten, den 7. februar 2018

Direktionen



Bent Nissen

Adm. Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om review af opgørelse af skattepligtig indkomst med tilhørende specifikationer

Til direktionen i Dan Fertilizer A/S

Vi har udført review af opgørelsen af den skattepligtige indkomst med tilhørende specifikationer for Dan Fertilizer A/S for indkomståret 2016-2017.

Ledelsens ansvar for opgørelsen af skattepligtig indkomst

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af en opgørelse af den skattepligtige indkomst med tilhørende specifikationer i overensstemmelse med gældende skattelovgivning. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at kunne udarbejde en opgørelse af den skattepligtige indkomst med tilhørende specifikationer uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om opgørelsen af den skattepligtige indkomst med tilhørende specifikationer. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af et perioderegnskab udført af selskabets uafhængige revisor og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at opgørelsen af den skattepligtige indkomst med tilhørende specifikationer som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med gældende skattelovgivning. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af en opgørelse af den skattepligtige indkomst med tilhørende specifikationer udført efter den internationale standard om review af et perioderegnskab udført af selskabets uafhængige revisor er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om opgørelsen af den skattepligtige indkomst med tilhørende specifikationer.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at opgørelsen af den skattepligtige indkomst med tilhørende specifikationer ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med gældende skattelovgivning, som beskrevet i opgørelsen af den skattepligtige indkomst med tilhørende specifikationer.


Supplerende oplysninger om principper for opgørelse af skattepligtig indkomst

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at opgørelsen af den skattepligtige indkomst med tilhørende specifikationer er udarbejdet og præsenteret med henblik på selskabets overholdelse af skattelovgivningen. Opgørelsen af den skattepligtige indkomst med tilhørende specifikationer kan derfor være uegnet til andet formål.

Den uafhængige revisors erklæring om review af opgørelse af skattepligtig indkomst med tilhørende specifikationer

København, den 7. februar 2018

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56


Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777


Rasmus Brodd Johnsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33217

1. Nettoomsætning

| | |
|--------------|--------------------|
| Salg | 168.446.462 |
| I alt | 168.446.462 |

2. Produktionsomkostninger

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Køb af råvarer og hjælpematerialer | 125.788.509 |
| Valutakursregulering | 52.593 |
| Ompakning | 450.123 |
| Fragt | 11.200.790 |
| Analyser og inspektion | 347.723 |
| Vareafgift | 152.877 |
| Produktionsfee Dan Gødning | 21.213.246 |
| Forsikring | 554.495 |
| Told | 960.878 |
| Plantekongres | 19.000 |
| I alt | 160.740.234 |

3. Administrationsomkostninger

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| Administrativ assistance Dan Gødning | 5.250.000 |
| Kontorartikler m.v. | 3.072 |
| Edb-omkostninger | 72.358 |
| Forsikringer | 82.250 |
| Advokat | 596.820 |
| Revision | 50.000 |
| Generalforsamling | 21.788 |
| I alt | 6.076.288 |

4. Salgs- og distributionsomkostninger

| | |
|----------------|--------------|
| Repræsentation | 6.211 |
| I alt | 6.211 |

5. Finansielle indtægter

| | |
|-------------------------|----------------|
| Renter, bankindestående | 493 |
| Renter, debitorer | 135.440 |
| I alt | 135.933 |

6. Finansielle omkostninger

| | |
|---------------------|----------------|
| Renter, kassekredit | 220.932 |
| Gebyrer m.v. | 38.729 |
| I alt | 259.661 |

Opgørelse af skattepligtig indkomst

| | 2017 |
|---|------------------|
| Resultat før skat ifølge resultatopgørelsen | 1.500.000 |
| Repræsentationsomkostninger | 6.211 |
| Stiftelsesomkostninger | 36.000 |
| Regnskabsmæssigt skattegrundlag | 1.542.211 |