

Cibus Holding ApS

Rodalvej 69, 7183 Randbøl
CVR-nr. 40 58 30 76

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 15.12.21

Michael Kasper Vadgaard Jørgensen
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13 - 14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15 - 16
Noter	17 - 38

Selskabet

Cibus Holding ApS
Rodalvej 69
7183 Randbøl
Hjemsted: Randbøl
CVR-nr.: 40 58 30 76
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Michael Kasper Vadgaard Jørgensen
Søren Kenneth Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for Cibus Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randbøl, den 15. december 2021

Direktionen

Michael Kasper Vadgaard Jørgensen

Søren Kenneth Hansen

Til kapitalejerne i Cibus Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Cibus Holding ApS for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 15. december 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Vinstrup Henriksen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33244

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020/21	13.06.19 30.06.20
---------------	---------	----------------------

Resultat

Resultat af primær drift (Skjult)	-3.148	1.186
Indeks	-265	100
Finansielle poster i alt	-3.128	-1.254
Indeks	249	100
Årets resultat	-5.897	-341
Indeks	1.729	100

Balance

Samlede aktiver	224.449	63.659
Indeks	353	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	17.006	1.115
Indeks	1.525	100
Egenkapital	72.235	25.865
Indeks	279	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:		
Driften	-4.621	8.084
Investeringer	-94.336	-23.516
Finansiering	84.539	14.694
Årets pengestrømme	-14.418	-738

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i produktion af fødevarerprodukter.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter

Koncernen har i året erhvervet følgende virksomheder:

- Grisogko ApS
- Nr. Onsild ApS
- Leco Convenience Food

Som en del af erhvervelsen af ovennævnte koncernvirksomheder er der foretaget en større omstrukturering af koncernens ejerforhold herunder blev Bagger-Sørensen Equity en del af ejerkredsen i Future Food, idet de erhvervede 30% af den samlede anpartskapital i Future Food ApS. Samtidig blev koncernens kapitalstruktur væsentlig forbedret bl.a. er koncernens egenkapital i årets løb samlet forøget med t.DKK 62.514 ved kontante kapitalforhøjelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på t.DKK -5.897 mod t.DKK -341 for tiden 13.06.19 - 30.06.20. Pr. 30.06.21 udgør koncernens samlede anlægsaktiver t.DKK 164.253 og omsætningsaktiver t.DKK 60.196. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 72.235 ud af en samlet balancesum på t.DKK 224.449.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 var et resultat positivt resultat for koncernen. Resultatet blev i forhold til forventningen negativt påvirket af væsentlige omkostninger til ovennævnte udvidelse af koncernen samt arbejdet med at transformere forretningen i Grisogko ApS.

Forventet udvikling

Koncernen har siden erhvervelse af ovennævnte virksomheder i foråret 2021 arbejdet målrettet mod at skabe den fremadrettede koncern-organisation, som skal sikre realiseringen af vækstplanerne koncernen.

Arbejdet med dette forventes i al væsentlighed afsluttet i efteråret 2021. Fokus rettes herfra i højere grad mod eksekvering af koncernens strategiplan, og det er forventningen, at både interne og eksterne synergier kan realiseres over de kommende år. Resultatforventningen for 2021/22 er et positivt resultat i niveauet t.DKK 1.500 - 2.000.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020/21 DKK	13.06.19 30.06.20 DKK	2020/21 DKK	13.06.19 30.06.20 DKK	
	Bruttoresultat	44.570.966	32.944.943	-149.905	-48.795
1	Personaleomkostninger	-38.669.753	-26.791.274	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.901.213	6.153.669	-149.905	-48.795
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-9.049.231	-4.967.445	0	0
	Resultat af primær drift	-3.148.018	1.186.224	-149.905	-48.795
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.568.455	22.755
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-75.108	0	0	0
4	Andre finansielle indtægter	138.811	0	0	175.270
5	Andre finansielle omkostninger	-3.191.975	-1.254.100	-311.631	-307.592
	Resultat før skat	-6.276.290	-67.876	-3.029.991	-158.362
	Skat af årets resultat	379.610	-273.489	99.239	19.143
	Årets resultat	-5.896.680	-341.365	-2.930.752	-139.219
6	Forslag til resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
AKTIVER					
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.739.591	2.142.058	0	0
	Erhvervede rettigheder	964.921	354.083	0	0
	Goodwill	97.302.594	14.582.028	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	225.000	0	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	102.232.106	17.078.169	0	0
	Grunde og bygninger	24.353.500	4.218.388	0	0
	Indretning af lejede lokaler	4.155.333	4.978.523	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	12.546.136	6.112.913	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.392.993	5.857.038	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	205.000	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	61.447.962	21.371.862	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	33.240.559	16.985.334
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	24.892	0	0	0
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	161.370	0	0
10	Deposita	548.148	436.073	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	573.040	597.443	33.240.559	16.985.334
	Anlægsaktiver i alt	164.253.108	39.047.474	33.240.559	16.985.334
	Råvarer og hjælpematerialer	16.380.245	10.391.900	0	0
	Varer under fremstilling	3.100.702	1.853.729	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.708.876	1.793.943	0	0
	Forudbetalinger for varer	110.283	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	22.300.106	14.039.572	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.839.844	9.507.403	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	167.477	204.200
	Udskudt skatteaktiv	0	0	88.854	19.143
	Tilgodehavende selskabsskat	0	244.000	473.975	244.000
	Andre tilgodehavender	13.534.561	204.402	0	27.742
	Periodeafgrænsningsposter	1.050.493	593.507	0	0
	Tilgodehavender i alt	35.424.898	10.549.312	730.306	495.085
	Likvide beholdninger	2.470.771	22.436	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	60.195.775	24.611.320	730.306	495.085
	Aktiver i alt	224.448.883	63.658.794	33.970.865	17.480.419

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21	30.06.20	30.06.21	30.06.20
		DKK	DKK	DKK	DKK
11	Selskabskapital	56.818	50.000	56.818	50.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.487.470	0
	Overført resultat	26.264.220	9.596.393	24.776.745	9.596.388
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	26.321.038	9.646.393	26.321.033	9.646.388
12	Minoritetsinteresser	45.913.839	16.218.306	0	0
	Egenkapital i alt	72.234.877	25.864.699	26.321.033	9.646.388
13	Hensættelser til udskudt skat	2.071.449	3.276.032	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.071.449	3.276.032	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	7.230.629	2.353.386	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	24.683.098	8.774.299	5.112.575	5.930.031
14	Leasingforpligtelser	14.444.813	2.629.745	0	0
14	Deposita	49.500	0	0	0
14	Anden gæld	21.808.274	1.868.879	1.528.125	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	68.216.314	15.626.309	6.640.700	5.930.031
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	16.334.418	3.990.377	0	1.500.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	19.378.547	2.512.883	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.478.919	7.350.261	40.000	10.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	569.132	244.000
	Selskabsskat	98.770	0	0	0
	Anden gæld	21.635.589	5.038.233	400.000	150.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	81.926.243	18.891.754	1.009.132	1.904.000
	Gældsforpligtelser i alt	150.142.557	34.518.063	7.649.832	7.834.031
	Passiver i alt	224.448.883	63.658.794	33.970.865	17.480.419
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 13.06.19 - 30.06.20						
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	50.000	0	7.650.000	7.700.000	0	7.700.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-650.000	-650.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	2.085.607	2.085.607	17.070.457	19.156.064
Forslag til resultatdisponering	0	0	-139.214	-139.214	-202.151	-341.365
Saldo pr. 30.06.20	50.000	0	9.596.393	9.646.393	16.218.306	25.864.699
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21						
Saldo pr. 01.07.20	50.000	0	9.596.393	9.646.393	16.218.306	25.864.699
Kapitalforhøjelse	6.818	0	3.065.182	3.072.000	0	3.072.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-400.000	-400.000
Køb af minoritetsandele	0	0	-3.827.730	-3.827.730	-6.102.052	-9.929.782
Salg af minoritetsandele	0	0	18.434.319	18.434.319	39.147.593	57.581.912
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	1.926.808	1.926.808	0	1.926.808
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	15.920	15.920	0	15.920
Forslag til resultatdisponering	0	0	-2.946.672	-2.946.672	-2.950.008	-5.896.680
Saldo pr. 30.06.21	56.818	0	26.264.220	26.321.038	45.913.839	72.234.877

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere
Modervirksomhed:						
Egenkapitalopgørelse for 13.06.19 - 30.06.20						
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	50.000	0	7.650.000	7.700.000	0	7.700.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	2.085.607	2.085.607	0	2.085.607
Forslag til resultatdisponering	0	0	-139.219	-139.219	0	-139.219
Saldo pr. 30.06.20	50.000	0	9.596.388	9.646.388	0	9.646.388
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21						
Saldo pr. 01.07.20	50.000	0	9.596.388	9.646.388	0	9.646.388
Kapitalforhøjelse	6.818	0	3.065.182	3.072.000	0	3.072.000
Køb af minoritetsandele	0	0	-3.827.730	-3.827.730	0	-3.827.730
Salg af minoritetsandele	0	0	18.434.319	18.434.319	0	18.434.319
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	1.926.808	1.926.808	0	1.926.808
Overførsler til/fra andre reserver	0	1.487.470	-1.487.470	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-2.930.752	-2.930.752	0	-2.930.752
Saldo pr. 30.06.21	56.818	1.487.470	24.776.745	26.321.033	0	26.321.033

Køb af minoritetsandele t.DKK -3.828 og Salg af minoritetsandele t.DKK 18.434 under Overført resultat udgøres af forskelsbeløb i forbindelse med køb henholdsvis salg af minoritetsandele ved anvendelse af konsolideringsmetoden.

Øvrige egenkapitalbevægelser t.DKK 1.927 under Overført resultat udgøres af forskelsbeløb ved dattervirksomheds køb henholdsvis salg af minoritetsandele i datter-dattervirksomheder ved anvendelse af konsolideringsmetoden.

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020/21 DKK	13.06.19 30.06.20 DKK
	-5.896.680	-341.365
18	9.646.033	6.490.034
	-5.475.038	67.444
	-15.888.977	2.733.912
	4.325.745	-2.223.936
	11.721.350	3.502.788
	-1.567.567	10.228.877
	138.811	0
	-3.191.975	-1.254.100
	0	-890.580
	-4.620.731	8.084.197
	-6.718.900	-1.864.661
	-1.730.274	-1.319.973
	279.500	0
	-100.000	0
	161.370	0
	-86.219.000	-20.331.585
	-8.575	0
	-94.335.879	-23.516.219
	45.680.667	12.020.000
	-400.000	-650.000
	-556.735	-181.264
	22.699.674	10.000.000
	-5.993.319	-4.771.285
	-3.298.119	-1.723.905
	26.407.113	0
	84.539.281	14.693.546
	-14.417.329	-738.476

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020/21 DKK	13.06.19 30.06.20 DKK
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	22.436	569.037
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-2.512.883	-2.321.008
Likvide beholdninger ved årets slutning	-16.907.776	-2.490.447
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.470.771	22.436
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-19.378.547	-2.512.883
I alt	-16.907.776	-2.490.447

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	13.06.19 30.06.20 DKK	2020/21 DKK	13.06.19 30.06.20 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	33.058.030	22.694.076	0	0
Pensioner	3.715.259	2.705.726	0	0
Andre omkostninger til social sikring	349.357	224.201	0	0
Andre personaleomkostninger	1.547.107	1.167.271	0	0
I alt	38.669.753	26.791.274	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	92	58	0	0
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-2.568.455	22.755
3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Resultatandele fra associerede virksomheder	-75.108	0	0	0
4. Finansielle indtægter				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	0	175.270
Øvrige finansielle indtægter	138.811	0	0	0
I alt	138.811	0	0	175.270

	Koncern		Modervirksomhed	
	13.06.19	13.06.19	13.06.19	13.06.19
	2020/21	30.06.20	2020/21	30.06.20
	DKK	DKK	DKK	DKK

5. Finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger i alt	3.191.975	1.254.100	311.631	307.592
I alt	3.191.975	1.254.100	311.631	307.592

6. Forslag til resultatdisponering

Minoritetsinteresser	-2.950.008	-202.151	0	0
Overført resultat	-2.946.672	-139.214	-2.930.752	-139.219
I alt	-5.896.680	-341.365	-2.930.752	-139.219

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.20	3.291.589	713.711	94.252.790	122.650
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	1.756.419	0
Tilgang i året	2.471.341	811.559	4.411.000	225.000
Kostpris pr. 30.06.21	5.762.930	1.525.270	100.420.209	347.650
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-1.149.531	-359.628	-689.082	-122.650
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	-1.405.118	0
Nedskrivninger i året	0	0	-782.000	0
Afskrivninger i året	-873.808	-200.721	-241.415	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-2.023.339	-560.349	-3.117.615	-122.650
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	3.739.591	964.921	97.302.594	225.000

Koncernens udviklingsprojekter vedr. produktudvikling herunder produktionsprocesser, recepter, emballage mv. vedrørende en række produkter herunder særligt plantebaserede.

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.20	7.032.499	10.487.654	8.162.067	31.123.525
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	13.766.343	0	0	17.449.176
Tilgang i året	3.499.998	46.920	7.313.239	6.145.595
Afgang i året	0	0	0	-70.000
Kostpris pr. 30.06.21	24.298.840	10.534.574	15.475.306	54.648.296
Opskrivninger pr. 01.07.20	4.008.976	0	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	5.380.000	0	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	9.388.976	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-6.823.087	-5.509.130	-2.049.154	-25.266.487
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-2.064.638	0	0	-6.489.086
Nedskrivninger i året	0	0	0	-21.750
Afskrivninger i året	-446.591	-870.111	-880.016	-2.503.230
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	25.250
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-9.334.316	-6.379.241	-2.929.170	-34.255.303
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	24.353.500	4.155.333	12.546.136	20.392.993
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.06.21	16.312.253	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.21	0	0	12.546.136	11.745.182

9. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Tilgang i året	0	100.000
Kostpris pr. 30.06.21	0	100.000
Årets resultat fra kapitalandele	0	-75.108
Opskrivninger pr. 30.06.21	0	-75.108
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	0	24.892
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi		
	0	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.20	17.720.000	0
Tilgang i året	52.278.278	0
Afgang i året	-38.245.189	0
Kostpris pr. 30.06.21	31.753.089	0
Opskrivninger pr. 01.07.20	-734.666	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	3.392.819	0
Årets resultat fra kapitalandele	-2.583.505	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.600.000	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	3.012.822	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	1.487.470	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	33.240.559	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi		
	0	0

9. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:		
DiCi Holding ApS, Vejle	62,68%	33.240.559
- Future Food ApS, Haderslev	42%	0
- Hanegal A/S, Haderslev	42%	0
- Top Food A/S, Bindslev	42%	0
- Nr. Onsild ApS, Hobro	42%	0
- Grisogko ApS, Haderslev	42%	0
Associerede virksomheder:		
Hanegal Live ApS, Haderslev	21%	24.892

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.20	436.073
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	103.500
Tilgang i året	8.575
Kostpris pr. 30.06.21	548.148
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	548.148

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalklasse A	50.000	50.000
Kapitalklasse B	6.818	6.818
I alt		56.818
Kapitalforhøjelse i regnskabsåret	6.818	6.818

12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	16.218.306	0	0	0
Betalt udbytte	-400.000	-650.000	0	0
Køb af minoritetsandele	-6.102.052	0	0	0
Salg af minoritetsandele	39.147.593	0	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	17.070.457	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-2.950.008	-202.151	0	0
I alt	45.913.839	16.218.306	0	0

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.20	3.276.032	0	-19.143	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-1.136.129	3.024.114	0	0
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	3	0	19.143	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-68.457	251.918	-88.854	-19.143
Udskudt skat pr. 30.06.21	2.071.449	3.276.032	-88.854	-19.143

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	701.000	4.426.000	7.931.629	2.539.986
Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.141.523	6.317.564	27.824.621	11.084.299
Leasingforpligtelser	4.726.811	1.348.955	19.171.624	4.123.522
Deposita	0	0	49.500	0
Anden gæld	7.765.084	1.958.131	29.573.358	1.868.879
I alt	16.334.418	14.050.650	84.550.732	19.616.686

Modervirksomhed:

Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	2.000.000	5.112.575	7.430.031
Anden gæld	0	0	1.528.125	0
I alt	0	2.000.000	6.640.700	7.430.031

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakt med en opsigelsesperiode på 6 måneder. Huslejeforpligtelsen i uopsigelsesperioden udgør t.DKK 840.

Koncernen har indgået øvrige leasingkontrakter med en løbetid på op til 45 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 11, i alt t.DKK 494.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en garanti på t.DKK 200 overfor udlejer af selskabets lejemål.

Koncernen har ved salg af minoritetsandele afgivet sædvanlige garantier overfor køber.

15. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 3.150. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 7.715.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige elskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.932 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 24.354.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 15.268, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 24.353. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 25.617.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 26.242 har koncernen afgivet virksomhedspant nom. t.DKK 35.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 8.729
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 12.802
- Varebeholdninger t.DKK 22.300
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 20.840

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 11 er der tinglyst ejendomsforbehold på nom. t.DKK 119 i driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 35.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 21.049 er der givet pant i henholdsvis nom. 300.000 koncernselskabsanparter i Grisogko ApS, nom. 50.000 koncernselskabsanparter i Nr. Onsild ApS, nom. 1.000.000 koncernselskabsaktier i Top Food A/S, nom. 500.000 koncernselskabsaktier i Hanegal A/S og nom. 70.588 koncernselskabsanparter i DiCi Holding ApS. Den samlede regnskabsmæssige værdi af de pantsatte anparter og aktier udgør t.DKK 119.576.

Til sikkerhed for anden gæld t.DKK 5.056 er der givet pant i nom. 125.000 koncernselskabsaktier i Hanegal A/S. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktier udgør t.DKK 10.357.

Til sikkerhed for ovennævnte garanti afgivet i forbindelse med salg af minoritetsandele er der givet pant i nom. 775.000 koncernselskabsanparter i Future Food ApS.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 5.113 er der givet pant i nom. DKK 70.588 anparter i DiCi Holding ApS. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte anparter udgør t.DKK 33.241.

17. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-29.750	-5.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	9.049.232	4.967.445
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	75.108	0
Finansielle indtægter	-138.811	0
Finansielle omkostninger	3.191.975	1.254.100
Skat af årets resultat	-379.610	273.489
Øvrige reguleringer	-2.122.111	0
I alt	9.646.033	6.490.034

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Ændring af regnskabsmæssige skøn i en dattervirksomhed

Dattervirksomheden Future Food ApS har foretaget revurdering af brugstider på goodwill indregnet under kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder er pr. 30.06.21 positivt påvirket af ændringen med t.DKK 433. Ændringen har en positiv påvirkning på resultatet for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 med t.DKK 433. Pr. 30.06.21 forøges egenkapitalen med t.DKK 433, og balancesummen forøges med t.DKK 433 som følge af det ændrede skøn.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Ved opgørelse af dagsværdi for væsentlige regnskabsposter er der foretaget en gennemgang af specifikationer af posterne samt for så vidt angår produktionsanlæg og maskiner en fysisk besigtigelse. Ledelsen har foretaget specifikke vurderinger af specifikationer og produktionsfaciliteter med henblik på at skønne over dagsværdier.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de erhvervede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver på erhvervelsestidspunktet.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes i koncernregnskabet under immaterielle anlægsaktiver og i modervirksomhedens balance under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

Ved trinvisse erhvervelser af dattervirksomheder genmåles værdien af de eksisterende kapitalandele til dagsværdi på tidspunktet for opnåelse af kontrol, og forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi på de eksisterende kapitalandele og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interesses kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes i egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5	0
Erhvervede rettigheder	3-10	0
Goodwill	10-20	0
Bygninger	10-50	0-69
Indretning af lejede lokaler	8-15	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-15	0-20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-50

Goodwill afskrives over 10-20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en konsolideringsmetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenlutninger".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Regnskabspraksis for erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder følger principperne for virksomhedssammenslutninger, jf. beskrivelsen i afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder indregnes forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige indre værdi af kapitalandelene i modervirksomhedens egenkapital.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Ved afhændelse af minoritetsandele i dattervirksomheder, som ikke medfører ophør af kontrol, indregnes forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige indre værdi af kapitalandelene i modervirksomhedens egenkapital.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.