

KK DENMARK 2018 A/S

ÅRSRAPPORT FOR 2020

Godkendt på generalforsamlingen

den 26. marts 2021

Dirigent:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Robin Philip', with a small flourish at the end.

Robin Philip

KK DENMARK 2018 A/S

BALLESVEJ 2

7000 FREDERICIA

CVR NR. 70 28 29 17

# INDHOLDSFORTEGNELSE

## Påtegninger

|  |   |
|--|---|
| Ledelsespåtegning                          | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Koncernoversigt     | 7 |

## Regnskab

|  |    |
|--|----|
| Resultatopgørelse 1. januar – 31. december | 8  |
| Balance 31. december                       | 9  |
| Egenkapitalopgørelse                       | 11 |

## Noter

|  |    |
|--|----|
| 1 Selskabets hovedaktivitet                      | 12 |
| 2 Personaleomkostninger                          | 12 |
| 3 Finansielle indtægter                          | 13 |
| 4 Finansielle omkostninger                       | 13 |
| 5 Skat af årets resultat                         | 13 |
| 6 Kapitalandele i dattervirksomheder             | 14 |
| 7 Varebeholdninger                               | 15 |
| 8 Andre tilgodehavender                          | 15 |
| 9 Egenkapital                                    | 15 |
| 10 Resultatdisponering                           | 15 |
| 11 Hensatte forpligtelser                        | 16 |
| 12 Leje- og leasingkontrakter                    | 16 |
| 13 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser | 16 |
| 14 Nærtstående parter                            | 17 |
| 15 Begivenheder efter balancedagen               | 17 |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 18 |

# LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2020 for KK Denmark 2018 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 26. marts 2021

## DIREKTIONEN



Anette Ilsøe  
CEO

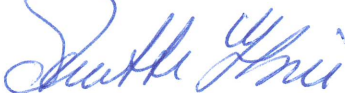
## BESTYRELSEN



Lars Aage Sørensen  
formand



Hans Robin Philip



Anette Ilsøe

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

## TIL KAPITALEJEREN I KK DENMARK 2018 A/S

### KONKLUSION

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for KK Denmark 2018 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

### 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 regnskabet*. 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 REGNSKABET

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 REGNSKABET

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Aarhus, den 26. marts 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Lars Greve Jensen

statsautoriseret revisor

mne32199

# SELSKABSOPLYSNINGER

## SELSKAB

KK Denmark 2018 A/S

Ballesvej 2

7000 Fredericia

Telefon 3368 3000

CVR-nr. DK 70 28 29 17

Regnskabsperiode: 1. januar – 31. december

Hjemstedskommune: Fredericia Kommune

## BESTYRELSE

Lars Aage Sørensen (fmd.)

Hans Robin Philip

Anette Ilsøe

## DIREKTION

Anette Ilsøe (CEO)

## REVISION

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Chr. Skous Vej 1, 8000 Aarhus C

# KONCERNOVERSIGT

## **KK Denmark 2018 A/S**

Kongsilde Howard GmbH, Tyskland

KK Holding Denmark 2018 A/S, Danmark

Kongsilde Agro GmbH & Co. KG, Tyskland

Kongsilde Agro Verwaltungsgesellschaft mbH, Tyskland

KK France 2018 S.A., Frankrig

Kongsilde Italia S.r.l., Italien (i likvidation)

PBH 25.359 ApS, Danmark

KK Polska 2018 Sp. z o.o., Polen

KK UK 2018 Ltd., England (i likvidation)

Kongsilde Limited, Canada

KK 2018 Corporation, USA

KK South Africa 2018 (Pty) Ltd., Sydafrika

Kongsilde Romania SRL, Romænien (i likvidation)

Alle selskaber i koncernen er 100% ejet af moderselskabet KK Denmark 2018 A/S

# RESULTATOPGØRELSE

1. JANUAR TIL 31. DECEMBER

Beløb i 1000 kr.

| Note   | 2020           | 2019           |
|--|----------------|----------------|
| Nettoomsætning   | 241            | 294            |
| Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling | 70             | 13             |
| <b>Indtægter i alt</b>                                     | <b>311</b>     | <b>307</b>     |
| Omkostninger til råvarer, halvfabrikata og handelsvarer    | -110           | -1.433         |
| Andre eksterne omkostninger                                | -18.390        | -9.505         |
| 2 Personaleomkostninger                                    | 133            | 3              |
| <b>Indtjening før afskrivninger m.v.</b>                   | <b>-18.056</b> | <b>-10.628</b> |
| Afskrivninger  | 0              | 0              |
| <b>Resultat af ordinær primær drift</b>                    | <b>-18.056</b> | <b>-10.628</b> |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder             | -941           | 4.167          |
| 3 Finansielle indtægter                                    | 6.169          | 9.927          |
| 4 Finansielle omkostninger                                 | -9.379         | -23.261        |
| <b>Resultat før skat</b>                                   | <b>-22.207</b> | <b>-19.795</b> |
| 5 Skat af årets resultat                                   | 16.982         | 13.554         |
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b>-5.225</b>  | <b>-6.241</b>  |



# BALANCE, AKTIVER

PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1000 kr.

| Note   | 2020           | 2019           |
|--|----------------|----------------|
| 6 Kapitalandele i dattervirksomheder         | 47.191         | 85.570         |
| Udskudte skatteaktiver                       | 120.167        | 112.098        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>167.358</b> | <b>197.668</b> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>                   | <b>167.358</b> | <b>197.668</b> |
| 7 Varebeholdninger                           | 193            | 264            |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 24             | 6              |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 26.813         | 27.397         |
| 8 Andre tilgodehavender                      | 30.293         | 52.334         |
| <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>57.130</b>  | <b>79.737</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>1.787</b>   | <b>6.715</b>   |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>               | <b>59.110</b>  | <b>86.716</b>  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                         | <b>226.468</b> | <b>284.384</b> |

# BALANCE, PASSIVER

PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1000 kr.

| Note   | 2020           | 2019           |
|--|----------------|----------------|
| 9 Selskabskapital                            | 110.939        | 110.939        |
| Reserver                                     | -63.369        | -58.733        |
| Overført resultat                            | -31.202        | -25.977        |
| <b>10 EGENKAPITAL I ALT</b>                  | <b>16.368</b>  | <b>26.229</b>  |
| 11 Andre hensatte forpligtelser              | 184            | 420            |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT</b>           | <b>184</b>     | <b>420</b>     |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 86             | 234            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder            | 206.076        | 248.418        |
| Anden gæld                                   | 3.754          | 9.083          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>209.916</b> | <b>257.735</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>               | <b>209.916</b> | <b>257.735</b> |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                        | <b>226.468</b> | <b>284.384</b> |

**Øvrige notehenvvisninger:**

- 12 Leje- og leasingkontrakter
- 13 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter
- 15 Begivenheder efter balancedagen

# EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1000 kr.

|   | Selskabs-<br>kapital | Reserver       | Overført<br>resultat | I alt         |
|---|----------------------|----------------|----------------------|---------------|
| <b>2020</b>                                 |                      |                |                      |               |
| Egenkapital 1. januar                       | 110.939              | -58.733        | -25.977              | 26.229        |
| Årets resultat                              | 0                    | 0              | -5.225               | -5.225        |
| Valutakursregulering af udenlandske enheder | 0                    | -3.537         | 0                    | -3.537        |
| Værdiregulering af sikringsinstrumenter     | 0                    | -1.140         | 0                    | -1.140        |
| Skat af kursreguleringer på egenkapitalen   | 0                    | 41             | 0                    | 41            |
| <b>Egenkapital 31. december</b>             | <b>110.939</b>       | <b>-63.369</b> | <b>-31.202</b>       | <b>16.368</b> |
| <b>2019</b>                                 |                      |                |                      |               |
| Egenkapital 1. januar                       | 110.939              | -60.148        | -19.736              | 31.055        |
| Årets resultat                              | 0                    | 0              | -6.241               | -6.241        |
| Valutakursregulering af udenlandske enheder | 0                    | 2.087          | 0                    | 2.087         |
| Værdiregulering af sikringsinstrumenter     | 0                    | -563           | 0                    | -563          |
| Skat af kursreguleringer på egenkapitalen   | 0                    | -109           | 0                    | -109          |
| <b>Egenkapital 31. december</b>             | <b>110.939</b>       | <b>-58.733</b> | <b>-25.977</b>       | <b>26.229</b> |

# NOTER

## 1 SELSKABETS HOVEDAKTIVITET

KK Denmark 2018 A/S' aktiviteter i 2020 har primært omfattet afløb relateret til frasalg af Agro divisionen i 2017 samt frasalg af Korn og Industri aktiviteter i 2018.

KK Denmark 2018-koncernen er ejet 100% af DLG (Dansk Landbrugs Grovvarereselskab a.m.b.a.).

Der udarbejdes ikke et koncernregnskab for Kongskilde-koncernen, der henvises i stedet til koncernrapporten for moderselskabet DLG a.m.b.a.

## 2 PERSONALEOMKOSTNINGER

Beløb i 1000 kr.

|                                       | 2020        | 2019      |
|---------------------------------------|-------------|-----------|
| Lønninger og gager                    | -50         | 0         |
| Pensioner                             | 0           | 0         |
| Andre omkostninger til social sikring | -83         | -3        |
| Refusioner                            | 0           | 0         |
|                                       | <b>-133</b> | <b>-3</b> |
| Heraf udgør vederlag til direktionen  | 0           | 0         |
| Gennemsnitligt antal ansatte          | 0           | 0         |

# NOTER

## 3 FINANSIELLE INDTÆGTER

Beløb i 1000 kr.

|  | 2020         | 2019         |
|--|--------------|--------------|
| Renteindtægter, tilknyttede virksomheder | 2.928        | 4.293        |
| Andre finansielle indtægter              | 3            | 7            |
| Valutakursgevinster                      | 3.238        | 5.627        |
| <b>Finansielle indtægter i alt</b>       | <b>6.169</b> | <b>9.927</b> |

## 4 FINANSIELLE OMKOSTNINGER

Beløb i 1000 kr.

|   | 2020         | 2019          |
|---|--------------|---------------|
| Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder | 8.098        | 15.975        |
| Andre finansielle omkostninger              | 49           | 114           |
| Valutakurstab                               | 1.232        | 7.172         |
| <b>Finansielle omkostninger i alt</b>       | <b>9.379</b> | <b>23.261</b> |

## 5 SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Beløb i 1000 kr.

|  | 2020          | 2019          |
|--|---------------|---------------|
| Årets aktuelle skat                        | -210          | 4.112         |
| Årets udskudte skat                        | 27.872        | 7.554         |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -10.680       | 1.888         |
| Effekt af ændret skatteprocent             | 0             | 0             |
|  | <b>16.982</b> | <b>13.554</b> |

# NOTER

## 6 KAPITALINTERESSER I DATTERVIRKSOMHEDER

Beløb i 1000 kr.

|  | 2020            | 2019            |
|--|-----------------|-----------------|
| Kostpris 1. januar   | 542.076         | 572.916         |
| Tilgang i årets løb  | 0               | 4.902           |
| Afgang i årets løb   | -37.224         | -35.742         |
| Konvertering af tilgodehavende til selskabskapital                 | 0               | 0               |
| <b>Kostpris 31. december</b>                                       | <b>504.852</b>  | <b>542.076</b>  |
| Værdireguleringer 1. januar  | -456.506        | 13.687          |
| Kursreguleringer   | -3.724          | 1.649           |
| Årets resultat   | -942            | 4.094           |
| Afgang i årets løb   | 0               | -479.624        |
| Ændring i modregnet tilgodehavender i tilknyttede virksomheder     | 3.747           | -68.963         |
| Overførsel til/fra finansielle aktiver, hensatte forpligtelser mv. | -236            | 72.651          |
| <b>Værdireguleringer 31. december</b>                              | <b>-457.661</b> | <b>-456.506</b> |
| <b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DECEMBER</b>                          | <b>47.191</b>   | <b>85.570</b>   |

|   | Ejerandel | Aktiebesiddelse<br>lokal valuta i 1.000 |        |
|---|-----------|---|--------|
| Kongskilde Howard GmbH, Tyskland  | 100 %     | EUR                                     | 1.000  |
| KK Holding Denmark 2018 A/S, Danmark (moderselskab for Kongskilde Agro GmbH & Co. KG, Tyskland) | 100 %     | DKK                                     | 3.000  |
| KK France 2018 S.A., Frankrig   | 100 %     | EUR                                     | 720    |
| Kongskilde Italia, S.r.l., Italien  | 100 %     | EUR                                     | 10     |
| PBH 25.359 ApS, Danmark (moderselskab for KK Polska 2018 Sp. z o.o., Polen)                     | 100 %     | DKK                                     | 2.001  |
| Oy Kongskilde Juko Ltd., Finland  | -         | EUR                                     | 521    |
| KK UK 2018 Ltd., England  | 100 %     | GBP                                     | 4.120  |
| Kongskilde Limited, Canada  | 100 %     | CAD                                     | 23.932 |
| KK South Africa 2018 (Pty) Ltd., Sydafrika  | 100 %     | ZAR                                     | 851    |
| Kongskilde Romania SRL, Rumænien  | 100 %     | RON                                     | 1      |

# NOTER

## 7 VAREBEHOLDNINGER

Beløb i 1000 kr.

|  | 2020       | 2019       |
|--|------------|------------|
| Råvarer og hjælpematerialer              | 0          | 0          |
| Varer under fremstilling                 | 0          | 0          |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 193        | 264        |
|  | <b>193</b> | <b>264</b> |

## 8 ANDRE TILGODEHAVENDER

Beløb i 1000 kr.

|  | 2020          | 2019          |
|--|---------------|---------------|
| Heraf kortfristede tilgodehavender             | 1.837         | 6.200         |
| Heraf tilgodehavender som forfalder efter 1 år | 28.456        | 46.134        |
|  | <b>30.293</b> | <b>52.334</b> |

Langfristede andre tilgodehavender omfatter primært udskudte betalinger relateret til salg Korn og Industry aktiviteterne i 2018.

## 9 EGENKAPITAL

Selskabskapitalen består af 110.939.000 aktier á nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

## 10 RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås overført til reserverne.

# NOTER

## 11 HENSATTE FORPLIGTELSER

Beløb i 1000 kr.

|                                     | 2020       | 2019       |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Hensatte forpligtelser 1. januar    | 420        | 73.071     |
| Hensat i året                       | 0          | 0          |
| Anvendt i året                      | -236       | -72.651    |
| Hensatte forpligtelser 31. december | <b>184</b> | <b>420</b> |

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til underbalance i dattervirksomheder.

## 12 LEJE- OG LEASINGKONTRAKTER

Selskabet har en lejeaftale vedrørende lager som kan opsiges med 6 måneders varsel.

## 13 EVENTUALFORPLIGTELSER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

*Selskabet indgår i en sambeskatning*

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vitfoss A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

*Andet*

Selskabet har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæringer til datterselskaber i det omfang, lokale forhold har nødvendiggjort det.



# NOTER

## 14 NÆRTSTÅENDE PARTER

### MODERSELSKAB

Selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab:

| <u>Navn</u>                              | <u>Hjemsted</u> |
|--|-----------------|
| Dansk Landbrugs Grovvarerelskab a.m.b.a. | Fredericia      |

Koncernrapporten for Dansk Landbrugs Grovvarerelskab a.m.b.a. kan rekvireres på følgende adresse:  
Ballesvej 2, 7000 Fredericia.

### TRANSAKTIONER

Selskaber har i året haft transaktioner med dattervirksomheder, som alle er foretaget på sædvanlige vilkår. Der har ikke været transaktioner med bestyrelsesmedlemmer. Der har ikke været udbetalt ledelsesvederlag til direktionen.

## 15 BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten.

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KK Denmark 2018 A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år hvor selskabet aflagde årsrapporten i overensstemmelse med bestemmelserne for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C. Overgangen til aflæggelse af årsregnskabet efter bestemmelserne i årsregnskabsloven for virksomheder i klasse B har ikke påvirket årets resultat eller egenkapital.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner (DKK), der er præsentationsvaluta for selskabets aktiviteter og den funktionelle valuta.

Med henvisning til ÅRL § 112 udarbejdes ikke koncernregnskab for KK Denmark 2018 A/S. Herudover udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse i henhold til ÅRL § 86, stk. 4. KK Denmark 2018 A/S indgår i koncernregnskabet for DLG a.m.b.a.

## 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Årsregnskabet aflægges på basis af historiske kostpriser, bortset fra afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, der indregnes til dagsværdi ved første indregning og efterfølgende som beskrevet nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Køb af virksomheder

*Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere*

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvis overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunkt. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

*Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018*

Virksomhedsovertagelser, der er gennemført før den 1. juli 2018, behandles med visse undtagelser efter sammen regnskabspraksis som virksomhedssammenslutninger gennemført den 1. juli 2018 eller senere. De væsentligste undtagelser er:

- Identificerede aktiver og forpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes alene, såfremt de er sandsynlige
- Identificerede eventualforpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes ikke i koncernbalancen.
- Såfremt købesumallokeringen ikke er endelige kan positive og negative forskelsbeløb, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter overtagelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.
- Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indgår som en del af kostprisen.
- Regulering af betingede vederlag efter første indregning indregnes direkte med modpost på den oprindelige købesum, hvorved der foretages korrektion af værdien af goodwill eller negativ goodwill.
- Ved trinvis erhvervelser medregnes den bogførte værdi af de eksisterende kapitalandele i kostprisen.

### **Salg af virksomheder**

Fortjeneste eller tab ved salg eller afvikling af dattervirksomheder og associerede virksomheder, der medfører ophør af henholdsvis kontrol og betydelig indflydelse, opgøres som forskellen mellem dagsværdien af salgsprovenuet tillagt eventuelle resterende kapitalandele og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på afhændelses- eller afviklingstidspunktet, inklusive goodwill. Derved opgjort fortjeneste eller tab indregnes i resultatet tillige med akkumulerede valutakursreguleringer, der tidligere er indregnet i anden totalindkomst.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel poster.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Valutakursreguleringer af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der betragtes som en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning, jf. nedenfor.

### **Regnskabsmæssig afdækning**

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Det anses for at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, salg, reklame, lokaler, tab på debitorer m.v.

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige omkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen. Endvidere indregnes hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af askrining af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer på værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Udbytte fra investeringer i kapitalandele indregnes, når der er erhvervet endelig ret til udbyttet. Dette vil typisk sige på tidspunktet for generalforsamlingens godkendelse af udlodningen fra det pågældende selskab.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og andre skatter.

Ændring udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). KK Denmark 2018 A/S indgår i dansk sambeskatning med Vitfoss A/S (datterselskab af DLG a.m.b.a.) som administrationselskab.

## Balancen

### Kapitalinteresser i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Tilgodehavender og andre langfristede finansielle aktiver, der anses for at være en del af den samlede investering nedskrives med eventuel resterende negativ indre værdi. Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser samt andre tilgodehavender nedskrives alene, hvis de vurderes uerholdelige.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

En andel af selskabets varebeholdninger omfatter reservedelslager. Disse vare er værdiansat til kostpris, som angivet ovenfor. Der foretages årligt en skøn af forventet aftræk på reservedelslageret for de kommende år og baseret på disse forventninger foretages et skøn af nedskrivning for langsom omsættelighed. Dette skøn er naturligt baseret på usikkerhed til fremtiden.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og andre omkostninger der vedrører efterfølgende regnskabsår.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer, underbalance i dattervirksomheder m.v.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Vurderingen af de foretagne hensættelser til omstrukturering m.v. er fastsat blandt andet på baggrund af historiske erfaringer og budgetter. Vurderingerne er naturligt behæftet med skøn, da realisation af forpligtelserne i væsentligt omfang afhænger af fremtidige begivenheder.

### **Udskudte skatteaktiver**

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke- skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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 aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### **Aktuelle skatte tilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Fastforrentede lån, såsom realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.