

Öxneholm A/S

Søndre Mellemevej 48, st,

4000 Roskilde

CVR-nr. 77973311

Årsrapport

1. oktober 2022 - 30. september 2023

39. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 21. marts 2024

Jesper Ahrnberg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Öxneholm A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 18. januar 2024

Direktion

Jesper Ahrnberg
Direktør

Bestyrelse

Mads Mathias Middelboe
Formand

Jacob Hastedt
Medlem

Kirstine Rechnagel
Medlem

Jesper Ahrnberg
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Öxneholm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Öxneholm A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Vallensbæk Strand, den 18. januar 2024

Sønderup I/S

statsautoriserede revisorer

CVR-nr. 31824559

Morten Rasmussen

Registreret revisor

mne12275

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Öxneholm A/S Søndre Mellevej 48, st, 4000 Roskilde
Telefon	46755761
E-mail	meh@oxneholm.dk
Hjemmeside	www.oxneholm.dk
CVR-nr.	77973311
Stiftelsesdato	19. februar 1985
Regnskabsår	1. oktober 2022 - 30. september 2023
Bestyrelse	Mads Mathias Middelboe Jacob Hastedt Kirstine Rechnagel Jesper Ahrnberg , Direktør
Direktion	Jesper Ahrnberg , Direktør
Revisor	Sønderup I/S statsautoriserede revisorer Strandesplanaden 110, 2. 2665 Vallensbæk Strand
CVR-nr.	31824559

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i salg af kød og kødprodukter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 udviser et resultat på kr. 11.606.667, og selskabets balance pr. 30. september 2023 udviser en balancesum på kr. 92.928.270, og en egenkapital på kr. 44.830.601.

Resultatet anses for tilfredsstillende

Forventninger til fremtiden

Selskabets aktivitetsniveau forventes opretholdt i det kommende år, men der er fortsat en vis uforudsigelighed omkring energipriser, inflation samt tab på debitorer.

Risikoforhold

Der er ingen særlige risici udover almindeligt forekommende risici indenfor selskabets branche.

Virksomhedens påvirkning af de eksterne miljøforhold

Selskabet arbejder med at fremme en bæredygtig produktion og distribution, og der henvises til selskabets seneste CSR rapport, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter, men følger løbende de eksterne forsknings- og udviklingsaktiviteter og tilpasser koncernen herefter.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Aktivitetsniveauet blev som ventet opretholdt, og årets resultat viser en fremgang som følge af bedre omkostningsstyring.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtallene er i tusinde kr.

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	50.561	43.706	28.759	27.928	32.202
Resultat af primær drift	15.299	10.840	2.679	371	3.681
Finansielle poster, netto	-413	-269	-390	-599	-617
Årets resultat	11.607	8.228	1.774	-204	2.349
Balance:					
Balancesum	92.929	85.683	79.433	78.104	74.722
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.443	2.769	3.143	5.197	654
Egenkapital	44.830	37.338	29.997	28.223	29.602
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	17,3	13,13	3,4	0,99	4,69
Soliditet	48,24	43,58	37,74	36,13	39,58
Forrentning af egenkapital	31,09	27,43	6,21	-0,69	8,25

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & nøgletal"
For definition se afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Resultatopgørelse

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste		50.560.520	43.706.308
Personaleomkostninger	1	-32.409.279	-30.575.117
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-2.852.402	-2.291.215
Driftsresultat		15.298.839	10.839.977
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		705.627	493.600
Andre finansielle indtægter		5.017	82.453
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-735.385	-597.061
Andre finansielle omkostninger		-388.332	-248.134
Resultat før skat		14.885.766	10.570.834
Skat af årets resultat	3	-3.279.100	-2.342.804
Årets resultat	4	11.606.666	8.228.030

Balance 30. september 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	13.272.524	10.482.707
Indretning af lejede lokaler	6	4.687.595	476.764
Materielle anlægsaktiver		17.960.120	10.959.470
Deposita		1.512.000	1.488.000
Finansielle anlægsaktiver		1.512.000	1.488.000
Anlægsaktiver		19.472.120	12.447.470
Fremstillede varer og handelsvarer		29.355.216	33.936.553
Varebeholdninger		29.355.216	33.936.553
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.564.338	25.667.682
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.060.332	12.510.706
Andre tilgodehavender		0	54.425
Periodeafgrænsningsposter	7	342.201	373.753
Tilgodehavender		43.966.871	38.606.567
Likvide beholdninger		134.064	692.470
Omsætningsaktiver		73.456.150	73.235.590
Aktiver		92.928.270	85.683.060

Balance 30. september 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		38.527.268	32.723.935
Udbytte for regnskabsåret		5.803.333	4.114.015
Egenkapital		44.830.601	37.337.950
Hensættelser til udskudt skat	8	898.452	582.950
Hensatte forpligtelser		898.452	582.950
Leasingforpligtelser		1.070.007	2.162.215
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.070.007	2.162.215
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		552.208	956.638
Gæld til banker		3.512.617	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	15.758
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.366.345	19.470.496
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.432.656	14.252.516
Sambeskatningsbidrag		2.963.598	2.230.934
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		7.666.996	8.067.664
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		634.790	605.940
Kortfristede gældsforpligtelser		46.129.210	45.599.945
Gældsforpligtelser		47.199.217	47.762.160
Passiver		92.928.270	85.683.060
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	10		
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		
Ejerskab	13		
Nærtstående parter	14		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	500.000	32.723.935	4.114.015	37.337.950
Betalt udbytte	0	0	-4.114.015	-4.114.015
Årets resultat	0	5.803.333	5.803.333	11.606.666
Egenkapital 30. september 2023	500.000	38.527.268	5.803.333	44.830.601

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Årets resultat	11.606.666	8.228.030
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.852.402	2.291.215
Regulering af tab/gevinst ved afhændelse af anlægsaktiver	-102.000	-77.000
Regulering af skat af årets resultat, inkl. udskudt skat	3.279.100	2.342.804
Ændring i varebeholdninger	4.581.337	-15.252.293
Ændring i tilgodehavender	-5.836.307	-1.319.439
Ændring i leverandørgæld mv.	-466.099	3.785.260
Pengestrømme fra ordinær drift	15.915.099	-1.423
Betalt sambeskatningsbidrag	-2.230.934	-483.923
Pengestrøm fra driftsaktivitet	13.684.165	-485.346
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.467.051	-2.768.803
Salg af materielle anlægsaktiver	102.000	77.000
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-10.365.051	-2.691.803
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-906.636	-1.014.884
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	0	-1.424.009
Indgåelse af leasingforpligtelser	0	0
Ændring af mellemværende hos tilknyttede virksomheder	-2.369.486	-4.897.798
Udbetalt udbytte	-4.114.015	-887.077
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	3.512.617	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-3.877.520	-8.223.768
Ændringer i likvider	-558.406	-11.400.917
Likvider, primo	692.470	12.093.387
Likvider, ultimo	134.064	692.470
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	134.064	692.470
Likvider i alt	134.064	692.470

Noter

	2022/23	2021/22
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	29.600.230	28.077.837
Pensioner	2.148.314	1.882.880
Andre omkostninger til social sikring	660.735	614.400
	32.409.279	30.575.117
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>		
Direktion og bestyrelse	1.252.244	1.358.332
	1.252.244	1.358.332
Gennemsnitligt antal beskæftigede	72	70
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Tekniske anlæg og maskiner	2.376.756	1.905.159
Indretning af lejede lokaler	475.646	386.056
	2.852.402	2.291.215
3. Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	2.963.598	2.230.934
Regulering af udskudt skat	315.502	111.870
	3.279.100	2.342.804
4. Årets resultat		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.803.333	4.114.015
Overført resultat	5.803.333	4.114.015
	11.606.666	8.228.030
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	31.672.766	33.211.504
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	5.756.573	2.768.803
Afgang i årets løb	-2.642.102	-4.307.540
Kostpris ultimo	34.787.237	31.672.767
Af- og nedskrivninger primo	-21.190.060	-23.592.443
Årets afskrivninger	-2.376.756	-1.905.157
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.052.102	4.307.540
Af- og nedskrivninger ultimo	-21.514.714	-21.190.060
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.272.523	10.482.707
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	1.307.873	3.302.117

Noter

	2022/23	2021/22	
6. Indretning af lejede lokaler			
Kostpris primo	8.366.302	8.366.302	
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.686.478	0	
Kostpris ultimo	13.052.780	8.366.302	
Af- og nedskrivninger primo	-7.889.538	-7.503.480	
Årets afskrivninger	-475.646	-386.058	
Af- og nedskrivninger ultimo	-8.365.184	-7.889.538	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.687.596	476.764	
7. Periodeafgrænsningsposter			
Forudbetalt administrationsomkostninger, herunder markedsføring	342.201	373.753	
Saldo ultimo	342.201	373.753	
8. Hensættelser til udskudt skat, specificeret			
Hensættelser til udskudt skat, primo	582.950	471.080	
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	315.502	111.870	
Saldo ultimo	898.452	582.950	
Udskudt skat vedrører:			
Immaterielle anlægsaktiver	71.360	78.504	
Materielle anlægsaktiver	1.183.979	1.190.593	
Leasinggæld	-356.887	-686.147	
	898.452	582.950	
9. Langfristede gældsforpligtelser			
	Forfald	Forfald	Forfald
	efter 1 år	indenfor 1 år	efter 5 år
Leasingforpligtelser	1.070.007	552.208	0
	1.070.007	552.208	0
10. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning			
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.			

Noter

2022/23

2021/22

11. Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattet indkomst, for de selskaber der indgår i sambeskatningen. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for WP Finans A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Den solidariske hæftelse omfatter desuden kildeskatter af udbytter, renter og royalties, som påhviler de sambeskattede selskaber.

12. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for engagement med bank er der udstedt et lølørepantebrev op nom. t.kr. 5.000 med pant i selskabets driftsmateriel og inventar. Den bogførte værdi pr. 30. september 2023 udgør t.kr. 13.273 inkl. leaset materiel på t.kr. 1.308.

Endvidere er der udstedt virksomhedspant på t.kr. 5.000 med pant i simple fordringer/varedebitorer, drivmidler, varebeholdning, brugte køretøjer, immaterielle rettigheder og driftsinventar/materiel. Den bogførte værdi pr. 30. september 2023 udgør t.kr. 78.880

Til sikkerhed for leasingforpligtelser t.kr. 1.622 er der pant i leasingaktiverne som pr. 30. september 2023 har en bogført værdi på t.kr. 1.308.

13. Ejerskab

Følgende kapitalejer ejer minimum 5% af kapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

WP Finans A/S, Søndre Mellemvej 48, 4000 Roskilde
Jens Rud Pedersen, Rønnevej 6, 4654 Faxe Ladeplads

Öxneholm A/S indgår i koncernregnskabet for WP Finans A/S.

14. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Jesper Ahrnberg, der er hovedaktionær i modervirksomheden.

Der ydes løn til nærtstående part som direktør i selskabet og mellemværende med modervirksomheden og ledelsen forrentes.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Öxneholm A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Omregning af fremmed valuta

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, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Langfristede aktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	10-20 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita indregnes til amortiseret kostpris som almindeligvis svarer til nominel værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der indbefatter medgået materialeforbrug og direkte lønomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankeindeståender.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Metoder til opgørelse af nøgletal, der indgår i ledelsesberetningen

Hoved- og nøgletal opgøres efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Egenkapitalens forrentning (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Egenkapital primo}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Egenkapitalandel (soliditet)(%)	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo}}{\text{Passiver ultimo}}$