

Öxneholm A/S

Søndre Mellevej 48, st,
4000 Roskilde

CVR-nr. 77973311

Årsrapport

1. oktober 2021 - 30. september 2022

38. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. marts 2023

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	18

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 17. januar 2023

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 2021 - 30. september 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, 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 17. januar 2023

Sønderup I/S

statsautoriserede revisorer

CVR-nr. 31824559

Morten Rasmussen

Registreret revisor

mne12275

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Öxneholm A/S Søndre Mellemvej 48, st, 4000 Roskilde
Telefon	46 75 57 61/46 75 57
CVR-nr.	77973311
Stiftelsesdato	19. februar 1985
Regnskabsår	1. oktober 2021 - 30. september 2022
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 2021 - 30. september 2022 udviser et resultat på kr. 8.228.031, og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en balancesum på kr. 85.683.060, og en egenkapital på kr. 37.337.950.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Selskabets aktivitetsniveau forventes opretholdt i det kommende år, men der er fortsat en vis uforudsigelighed omkring betydningen af COVID-19 efterveer, nuværende situation omkring energipriser samt inflation.

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

Årets resultat viser en fremgang på 6,454 mio. kr. og blev som ventet positiv efter ophør af COVID-19 påvirkningen af restaurations- og kantinebranchen.

Hoved- og nøgletal

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

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	43.706	28.759	27.928	32.202	30.604
Resultat af primær drift	10.840	2.679	371	3.681	3.569
Finansielle poster, netto	-269	-390	-599	-617	-633
Årets resultat	8.228	1.774	-204	2.349	2.276
Balance:					
Balancesum	85.683	79.433	78.104	74.722	82.317
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.769	3.143	5.197	654	188
Egenkapital	37.338	29.997	28.223	29.602	28.390
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	13,13	3,4	0,99	4,69	4,48
Egenkapitalandele	43,58	37,74	36,13	39,58	34,48
Forrentning af egenkapital	27,43	6,21	-0,69	8,25	7,75

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

Resultatopgørelse

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste	1	43.706.308	28.759.232
Personaleomkostninger	2	-30.575.117	-23.653.606
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	-2.291.215	-2.426.772
Driftsresultat		10.839.977	2.678.854
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		493.600	592.088
Andre finansielle indtægter		82.453	103.364
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-597.061	-902.034
Andre finansielle omkostninger		-248.134	-183.365
Resultat før skat		10.570.834	2.288.906
Skat af årets resultat	4	-2.342.804	-514.752
Årets resultat	5	8.228.030	1.774.154

Balance 30. september 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	10.482.707	9.619.061
Indretning af lejede lokaler	7	476.764	862.822
Materielle anlægsaktiver		10.959.470	10.481.882
Deposita		1.488.000	1.488.000
Finansielle anlægsaktiver		1.488.000	1.488.000
Anlægsaktiver		12.447.470	11.969.882
Fremstillede varer og handelsvarer		33.936.553	18.684.260
Varebeholdninger		33.936.553	18.684.260
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.667.682	24.038.081
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.510.706	11.909.191
Andre tilgodehavender		54.425	515.049
Periodeafgrænsningsposter	8	373.753	223.291
Tilgodehavender		38.606.567	36.685.611
Likvide beholdninger		692.470	12.093.387
Omsætningsaktiver		73.235.590	67.463.259
Aktiver		85.683.060	79.433.141

Balance 30. september 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		32.723.935	28.609.920
Udbytte for regnskabsåret		4.114.015	887.077
Egenkapital		37.337.950	29.996.997
Hensættelser til udskudt skat	9	582.950	471.080
Hensatte forpligtelser		582.950	471.080
Anden gæld		0	1.424.009
Leasingforpligtelser		2.162.215	3.118.853
Langfristede gældsforpligtelser	10	2.162.215	4.542.862
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		956.638	1.014.882
Modtagne forudbetalinger fra kunder		15.758	432.420
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.470.496	16.020.182
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.252.516	18.548.799
Sambeskatningsbidrag		2.230.934	483.923
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		8.067.664	7.655.090
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		605.940	266.906
Kortfristede gældsforpligtelser		45.599.945	44.422.203
Gældsforpligtelser		47.762.160	48.965.065
Passiver		85.683.060	79.433.141
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	11		
Eventualforpligtelser	12		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	13		
Ejerskab	14		
Nærtstående parter	15		
Særlige poster	16		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	500.000	28.609.920	887.077	29.996.997
Betalt udbytte	0	0	-887.077	-887.077
Årets resultat	0	4.114.015	4.114.015	8.228.030
Egenkapital 30. september 2022	500.000	32.723.935	4.114.015	37.337.950

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Årets resultat	8.228.030	1.774.154
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.291.215	2.426.772
Regulering af tab/gevinst ved afhændelse af anlægsaktiver	-77.000	-32.000
Regulering af skat af årets resultat, inkl. udskudt skat	2.342.804	514.752
Ændring i varebeholdninger	-15.252.293	1.403.451
Ændring i tilgodehavender	-1.319.439	-6.190.356
Ændring i leverandørgæld mv.	3.785.260	8.928.196
Pengestrømme fra ordinær drift	-1.423	8.824.969
Betalt sambeskatningsbidrag	-483.923	189.555
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-485.346	9.014.524
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.768.803	-3.143.291
Salg af materielle anlægsaktiver	77.000	32.000
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-2.691.803	-3.111.291
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-1.014.884	-1.137.166
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	-1.424.009	
Indgåelse af leasingforpligtelser	0	3.093.841
Ændring af mellemværende hos tilknyttede virksomheder	-4.897.798	-9.183.370
Udbetalt udbytte	-887.077	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-8.223.768	-7.226.695
Ændringer i likvider	-11.400.917	-1.323.462
Likvider, primo	12.093.387	13.416.849
Likvider, ultimo	692.470	12.093.387
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	692.470	12.093.387
Likvider i alt	692.470	12.093.387

Noter

	2021/22	2020/21
1. Bruttofortjeneste/-tab		
Selskabet har i 2020/21 modtaget t.kr. 5.413 i kompensation i forbindelse med Corona hjælpepakkerne. Beløbet er indregnet som andre driftsindtægter under posten Bruttofortjeneste.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	28.077.837	21.597.689
Pensioner	1.882.880	1.536.077
Andre omkostninger til social sikring	614.400	519.840
	30.575.117	23.653.606
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>		
Direktion og bestyrelse	1.358.332	1.151.493
	1.358.332	1.151.493
Gennemsnitligt antal beskæftigede	70	59
3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Tekniske anlæg og maskiner	1.905.159	2.034.638
Indretning af lejede lokaler	386.056	392.133
	2.291.215	2.426.771
4. Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	2.230.934	483.923
Regulering af udskudt skat	111.870	30.829
	2.342.804	514.752
5. Årets resultat		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.114.015	887.077
Overført resultat	4.114.015	887.077
	8.228.030	1.774.154

Noter

	2021/22	2020/21
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	33.211.504	30.897.410
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.768.803	3.143.291
Afgang i årets løb	-4.307.540	829.197
Kostpris ultimo	31.672.767	34.869.898
Af- og nedskrivninger primo	-23.592.443	-22.221.402
Årets afskrivninger	-1.905.157	-2.034.638
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.307.540	-663.597
Af- og nedskrivninger ultimo	-21.190.060	-24.919.637
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.482.707	9.950.261
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	3.302.117	4.186.722
7. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	8.366.302	8.366.302
Kostpris ultimo	8.366.302	8.366.302
Af- og nedskrivninger primo	-7.503.480	-7.111.346
Årets afskrivninger	-386.058	-392.133
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.889.538	-7.503.479
Regnskabsmæssig værdi ultimo	476.764	862.823
8. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt administrationsomkostninger, herunder markedsføring	223.291	325.770
Saldo ultimo	223.291	325.770
9. Hensættelser til udskudt skat, specificeret		
Hensættelser til udskudt skat, primo	471.080	440.251
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	111.870	30.829
Saldo ultimo	582.950	471.080
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	78.504	152.078
Materielle anlægsaktiver	1.190.593	1.228.424
Leasinggæld	-686.147	-909.422
	582.950	471.080

Noter

	2021/22	2020/21	
10. Langfristede gældsforpligtelser			
	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Leasingforpligtelser	2.162.215	956.638	0
	2.162.215	956.638	0

11. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

12. 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 administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

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

13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for engagement med bank er der udstedt et løsøre pantebrev op nom. t.kr. 5.000 med pant i selskabets driftsmateriel og inventar. Den bogførte værdi pr. 30. september 2022 udgør t.kr. 10.483 inkl. leaset materiel på t.kr. 3.302.

Til sikkerhed for leasingforpligtelser t.kr. 3.118 er der pant i leasingaktiverne som pr. 30. september 2022 har en bogført værdi på t.kr. 3.302.

14. 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.

15. 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.

Noter

2021/22

2020/21

16. Særlige poster

Selskabet har i 2020/21 modtaget t.kr. 5.413 i kompensation i forbindelse med Corona hjælpepakkerne. Beløbet er indregnet som andre driftsindtægter under posten Bruttofortjeneste.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Öxneholm A/S for 2021/22 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 eksklusive 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)(%)	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo}}{\text{Passiver ultimo}}$