



Rosborg Foods A/S

Brændekildevej 43
5250 Odense SV

CVR-nr. 78591617

Årsrapport 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. november 2024

Ernst Frederik Mittag
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Rosborg Foods A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 11. november 2024

Direktion

Johnny Albertsen
Direktør

Bestyrelse

Ernst Frederik Mittag
Formand

Johnny Albertsen
Medlem

Jens Erik Bøg Madsen
Medlem

Jakob Kjær Larsen
Medlem

Henning Jørgensen
Medlem

Flemming Kristiansen
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rosborg Foods A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rosborg Foods A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. juni 2024, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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 revisionen af årsregnskabet

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Odense, den 11. november 2024

Revision 360 Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 44775530

Martin Godskesen
Statsautoriseret revisor
mne34514

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Rosborg Foods A/S Brændekildevej 43 5250 Odense SV
CVR-nr.	78591617
Hjemsted	Odense
Regnskabsår	1. juli 2023 - 30. juni 2024
Bestyrelse	Ernst Frederik Mittag Johnny Albertsen, Direktør Jens Erik Bøg Madsen Jakob Kjær Larsen Henning Jørgensen Flemming Kristiansen
Direktion	Johnny Albertsen
Revisor	Revision 360 Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Søhusvej 159 5270 Odense N
Telefon	69175500
CVR-nr.	44775530

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter ejendomsselskab samt transport og administrationselskab

Usikkerhed ved indregning eller måling

Vedrørende indregning af selskabets indtægter, omkostninger, aktiver og passiver, har der i det forløbne regnskabsår efter ledelsens skøn, ikke været nogen form for usikkerhed eller usædvanlige forhold af særlig betydning, som ikke fremgår af årsrapporten.

Usædvanlige forhold

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 udviser et resultat på kr. 14.019.743, og selskabets balance pr. 30. juni 2024 udviser en balancesum på kr. 105.561.487, og en egenkapital på kr. 42.653.321.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtal er i tusinder.

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Resultat af primær drift	1.474	601	-6.283	-939	187
Resultat af finansielle poster	12.595	7.442	1.936	4.299	5.146
Årets resultat	14.020	8.006	-2.978	3.641	5.308
Aktiver i alt	105.561	81.249	80.097	87.583	74.296
Egenkapital i alt	42.653	30.734	22.728	27.206	26.565
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.508	-1.109	-9.545	-11.210	-3.769
Soliditetsgrad (%)	40	38	29	32	36
Afkastningsgrad (%)	2	1	-7	-1	0
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	38	30	-12	14	20
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	16	18	32	49	56

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske
 Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning.

Resultatopgørelse

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste		14.137.504	12.783.233
Personaleomkostninger	1	-9.257.109	-8.798.029
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-3.407.024	-3.385.772
Driftsresultat		1.473.371	599.431
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		13.965.891	8.010.952
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.238.448	1.124.008
Andre finansielle indtægter		48.956	394
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-29.953	-48.668
Andre finansielle omkostninger		-2.627.842	-1.643.142
Resultat før skat		14.068.871	8.042.975
Skat af årets resultat		-49.128	-37.480
Årets resultat		14.019.743	8.005.495

Balance 30. juni 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	2	<u>0</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger		37.523.743	34.872.197
Produktionsanlæg og maskiner		9.156.411	4.702.920
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.647.606	2.651.588
Materielle anlægsaktiver	3	<u>48.327.760</u>	<u>42.226.704</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4, 5	22.068.710	8.102.819
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.137.264	14.545.733
Finansielle anlægsaktiver		<u>37.205.974</u>	<u>22.648.552</u>
Anlægsaktiver		<u>85.533.734</u>	<u>64.875.256</u>
Råvarer og hjælpematerialer		723.631	878.048
Varebeholdninger		<u>723.631</u>	<u>878.048</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.655.038	12.626.489
Tilgodehavende selskabsskat		3.032.723	658.504
Andre tilgodehavender		106.394	18.661
Periodeafgrænsningsposter	6	39.425	0
Tilgodehavender		<u>17.833.580</u>	<u>13.303.653</u>
Likvide beholdninger		<u>1.470.542</u>	<u>2.191.145</u>
Omsætningsaktiver		<u>20.027.753</u>	<u>16.372.846</u>
Aktiver		<u>105.561.487</u>	<u>81.248.102</u>

Balance 30. juni 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		21.568.710	7.602.819
Overført resultat		12.584.611	20.030.759
Udbytte for regnskabsåret		7.500.000	2.100.000
Egenkapital		42.653.321	30.733.578
Hensættelser til udskudt skat	7	2.754.951	331.604
Hensatte forpligtelser		2.754.951	331.604
Gæld til realkreditinstitutter		45.320.772	35.445.004
Gæld til tilknyttede virksomheder		186.000	186.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		4.040.735	3.963.613
Leasingforpligtelser		909.611	1.576.998
Langfristede gældsforpligtelser	8	50.457.118	41.171.616
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		5.131.733	4.004.029
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.090.625	858.997
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	964.365
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.473.739	3.183.913
Kortfristede gældsforpligtelser		9.696.097	9.011.304
Gældsforpligtelser		60.153.215	50.182.920
Passiver		105.561.487	81.248.102
Eventualaktiver	9		
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		
Ejerskab	12		
Nærtstående parter	13		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	Reserve for netto opskrivning efter indre værdis metode	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	1.000.000	20.030.759	2.100.000	7.602.819	30.733.578
Foreslået udbytte			7.500.000		7.500.000
Betalt udbytte	0	0	-2.100.000	0	-2.100.000
Årets resultat	0	-7.446.148	0	13.965.891	6.519.743
Egenkapital 30. juni 2024	1.000.000	12.584.611	7.500.000	21.568.710	42.653.321

Noter

	2023/24	2022/23
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	8.391.892	7.766.324
Pensioner	738.248	843.845
Andre omkostninger til social sikring	126.969	187.860
	9.257.109	8.798.029

Gennemsnitligt antal beskæftigede	16	18
-----------------------------------	----	----

2. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede koncessioner
Kostpris primo	949.100	3.207.831
Kostpris ultimo	949.100	3.207.831
Af- og nedskrivninger primo	-949.100	-3.207.831
Af- og nedskrivninger ultimo	-949.100	-3.207.831
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

3. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris primo	45.115.398	56.166.349	8.036.421	19.008.788
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.123.217	5.384.862	0	0
Afgang i årets løb		0	-320.000	0
Kostpris ultimo	49.238.615	61.551.211	7.716.421	19.008.788
Af- og nedskrivninger primo	-10.243.201	-51.463.429	-5.384.833	-19.008.788
Årets afskrivninger	-1.471.671	-931.371	-1.003.982	
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		0	320.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-11.714.872	-52.394.800	-6.068.815	-19.008.788
Regnskabsmæssig værdi ultimo	37.523.743	9.156.411	1.647.606	0
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	0	0	1.356.667	0

Noter

	2023/24	2022/23
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	500.000	500.000
Kostpris ultimo	500.000	500.000
Opskrivninger primo	7.602.819	2.428.131
Årets resultat	13.965.891	7.602.819
Opskrivninger ultimo	21.568.710	10.030.950
Årets afskrivninger	0	-2.428.131
Af- og nedskrivninger ultimo	0	-2.428.131
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.068.710	8.102.819

5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Rosborg Krydderurter A/S	Odense	100,00	22.068.710	13.965.891
			22.068.710	13.965.891

6. Periodeafgrænsningsposter

Diverse forudbetalinger	39.425	0
Saldo ultimo	39.425	0

Noter

		2023/24	2022/23
7. Hensættelser til udskudt skat			
Spec.	Regnskabs- mæssig værdi	Skatte- mæssig værdi	Beregnet udskudt skat, 22%
Driftsmidler	10.804.017	6.907.989	3.896.028
Ejendom	37.523.743	20.789.403	16.734.340
Indretning af lejede lokaler	0	0	0
Tilslutningsafgift	0	0	0
Leasingaktiv	-1.549.611		-1.549.611
Låneomkostninger		110.297	-110.297
Skattemæssigt underskud		6.447.960	-6.447.960
		12.522.500	2.754.951
Regnskabsmæssigt beregningsgrundlag ultimo		12.522.500	2.754.951
Årets ændring		12.522.500	2.754.951
Udskudt skat indregnet i balancen:			
Udskudt skat primo			331.604
Årets regulering			2.423.347
Udskudt skat ultimo			2.754.951

8. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	45.320.772	4.491.742	26.438.255
Gæld til tilknyttede virksomheder	186.000	0	186.000
Anden gæld	4.040.735	0	4.040.735
Leasingforpligtelser	909.611	623.658	0
	50.457.118	5.115.400	30.664.990

9. Eventualaktiver

Der er ingen eventualaktiver pr. statusdagen.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for Rosborg Food Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Af den samlede sambeskatningsskat skal fratrækkes dette selskabs skat på t.kr. 3.032, som allerede er indregnet i dette selskabs årsregnskab.

Noter

2023/24

2022/23

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har givet pant i grunde og bygninger til sikkerhed for realkreditgæld. Det samlede pant udgør t.kr. 53.366 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 30. juni 2024 t.kr. 37.524.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør t.kr. 10.804, skønnes t.kr. 9.447 at være omfattet af pantsætningen.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 1.800, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt øvrige materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt t.kr. 1.800 deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der oprettet skadesløsbrev på t.kr. 9.000, med sikkerhed i ovenstående grunde og bygninger.

Virksomhedspant

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der oprettet skadesløsbrev på t.kr. 11.000, med sikkerhed i følgende aktiver med regnskabsmæssige værdier pr. 30. juni 2024:

Simple fordringer, hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser t.kr. 0.

Produktionsanlæg og maskiner t.kr. 9.156.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr. 291.

Goodwill, domænenavne og øvrige rettigheder t.kr. 0.

Råvare, halvfabrikata og færdigvarer t.kr. 723.

Virksomhedspantet ligger ligeledes til sikkerhed for al bankgæld i Rosborg Krydderurter A/S.

Til sikkerhed for factoringgæld er sikringskonto 2220-1154 stillet til sikkerhed, hvis regnskabsmæssige værdi udgør pr. 30. juni 2024 t.kr. 0.

Med respekt af debitorer belånt i Midt Factoring A/S i henhold til pantsætningsforbud.

12. Ejerskab

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Rosborg Food Holding A/S, Brændekildevej 43, 5250 Odense SV

Noter

2023/24

2022/23

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse
Hovedaktionær

Rosborg Food Holding A/S, Brændekildevej 43, 5250 Odense SV

Øvrige nærtstående parter
Direktion og bestyrelse (som angivet under virksomhedsoplysninger)

Datterselskaber
Rosborg Krydderurter A/S, Brændekildevej 43, 5250 Odense SV
Økologi Haven ApS, Brændekildevej 43, 5250 Odense SV

Transaktioner
Transaktioner foretaget i regnskabsåret med nærtstående parter er foregået på markedsvilkår.

14. Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	7.500.000	2.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	13.965.891	7.602.819
Overført resultat	-7.446.148	-1.697.324
	14.019.743	8.005.495

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Rosborg Foods A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

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 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.

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:

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 finansiell 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.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Beløb, der svarer til det i året aktiverede hensættes ligeledes på "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Afskrivningsperioden udgør 5 år.

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.

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	0-10%
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år	0-10%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	20 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posterne 'Andre driftsindtægter' og 'Andre driftsomkostninger'.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomhed og kapitalinteressens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målegrundlag.

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

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

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Gældsforpligtelser

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

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede leasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.