
Søby Maskinaktieselskab

Viborgvej 306, 7840 Højslev

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 89 93 57 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/12 2017

Mette Frantsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Balance 30. september 9

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Søby Maskinaktieselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nr. Søby, den 14. december 2017

Direktion

Frants E. Frantsen

Bestyrelse

Mette Frantsen

Frants E. Frantsen

Morten Frantsen

Søren Iversen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Søby Maskinaktieselskab

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Søby Maskinaktieselskab for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skive, den 14. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Søby Maskinaktieselskab
Viborgvej 306
7840 Højslev

Telefon: 97535033
E-mail: soby@soby.com
Hjemmeside: www.soby.com

CVR-nr.: 89 93 57 17
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Mette Frantsen
Frants E. Frantsen
Morten Frantsen
Søren Iversen

Direktion

Frants E. Frantsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat

Advokathuset Funch & Nielsen P/S
Reservevej 83
7800 Skive

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	22.498	20.928	17.251	20.555	21.120
Resultat af ordinær primær drift	16.436	15.607	10.716	14.762	15.898
Resultat af finansielle poster	-723	-1.178	-729	-530	-750
Årets resultat	12.252	11.252	7.602	10.712	11.412
Balance					
Balancesum	54.190	50.162	45.001	82.039	72.403
Egenkapital	26.605	19.492	16.518	60.767	50.398
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	16.797	14.988	12.682	12.370	16.906
- investeringsaktivitet	-4.751	-331	-5.405	-164	-253
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-5.063	-331	-5.497	-164	-162
- finansieringsaktivitet	-1.712	-14.735	-48.605	-938	-10.920
Årets forskydning i likvider	10.333	-78	-41.328	11.268	5.733
Antal medarbejdere	42	38	37	36	36
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	30,4%	31,1%	23,8%	18,0%	22,0%
Soliditetsgrad	49,1%	38,9%	36,7%	74,1%	69,6%
Forrentning af egenkapital	53,2%	62,5%	19,7%	19,3%	23,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har bestået i salg og produktion af materiel til korntørring og korntransport samt underleverandørarbejde. Afsætningen sker til grossister og maskinhandlere i ind- og udland.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 12.251.978, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 26.604.906.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		22.498.055	20.928.350
Distributionsomkostninger	1	-3.323.128	-2.776.607
Administrationsomkostninger	1	-2.739.035	-2.544.581
Resultat af ordinær primær drift		16.435.892	15.607.162
Andre driftsindtægter		30.000	0
Resultat før finansielle poster		16.465.892	15.607.162
Finansielle indtægter		180.063	159.229
Finansielle omkostninger		-903.049	-1.337.432
Resultat før skat		15.742.906	14.428.959
Skat af årets resultat	2	-3.490.928	-3.177.072
Årets resultat		12.251.978	11.251.887

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	11.000.000	5.600.000
Overført resultat	1.251.978	5.651.887
	12.251.978	11.251.887

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		20.626.221	17.548.756
Produktionsanlæg og maskiner		5.707.114	6.943.585
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.750	16.250
Materielle anlægsaktiver	3	26.342.085	24.508.591
Anlægsaktiver		26.342.085	24.508.591
Varebeholdninger	4	15.121.570	14.154.764
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.369.536	6.158.961
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	5.005.948
Andre tilgodehavender		478.978	125.498
Tilgodehavender		7.848.514	11.290.407
Likvide beholdninger		4.878.030	208.230
Omsætningsaktiver		27.848.114	25.653.401
Aktiver		54.190.199	50.161.992

Balance 30. september

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		15.104.906	13.391.737
Foreslået udbytte for regnskabsåret		11.000.000	5.600.000
Egenkapital	5	26.604.906	19.491.737
Hensættelse til udskudt skat		531.000	394.000
Hensatte forpligtelser		531.000	394.000
Gæld til realkreditinstitutter		6.841.597	8.315.731
Leasingforpligtelser		2.664.425	3.245.619
Langfristet gæld	6	9.506.022	11.561.350
Gæld til realkreditinstitutter	6	1.399.452	977.887
Kreditinstitutter		0	5.663.439
Leasingforpligtelser	6	581.194	566.919
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.451.087	2.273.665
Gæld til tilknyttede virksomheder		501.348	0
Selskabsskat		3.507.893	3.221.982
Anden gæld		6.107.297	6.011.013
Kortfristet gæld		17.548.271	18.714.905
Gældsforpligtelser		27.054.293	30.276.255
Passiver		54.190.199	50.161.992
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		12.251.978	11.251.887
Reguleringer	7	7.131.506	7.310.778
Ændring i driftskapital	8	1.340.060	-854.420
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		20.723.544	17.708.245
Renteindbetalinger og lignende		180.065	159.229
Renteudbetalinger og lignende		-908.994	-1.342.293
Pengestrømme fra ordinær drift		19.994.615	16.525.181
Betalt selskabsskat		-3.198.096	-1.537.059
Pengestrømme fra driftsaktivitet		16.796.519	14.988.122
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.063.087	-330.880
Salg af materielle anlægsaktiver		312.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.751.087	-330.880
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.052.570	-975.937
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-566.919	-552.994
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-5.005.948
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		5.507.296	0
Betalt udbytte		-5.600.000	-8.200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.712.193	-14.734.879
Ændring i likvider		10.333.239	-77.637
Likvider 1. oktober		-5.455.209	-5.377.572
Likvider 30. september		4.878.030	-5.455.209
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.878.030	208.230
Kassekredit		0	-5.663.439
Likvider 30. september		4.878.030	-5.455.209

Noter til årsregnskabet

	2016/17 DKK	2015/16 DKK	
1 Medarbejderforhold			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	42	38	
2 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	3.484.007	3.198.095	
Årets udskudte skat	137.000	-43.000	
	3.621.007	3.155.095	
der fordeler sig således:			
Skat af årets resultat	3.490.928	3.177.072	
Skat af egenkapitalbevægelser	130.079	-21.977	
	3.621.007	3.155.095	
3 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	30.457.730	37.414.485	1.018.205
Tilgang i årets løb	4.288.321	774.765	0
Afgang i årets løb	0	-525.783	0
Kostpris 30. september	34.746.051	37.663.467	1.018.205
Af- og nedskrivninger 1. oktober	12.908.974	30.470.900	1.001.955
Årets afskrivninger	1.210.856	1.729.236	7.500
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-243.783	0
Af- og nedskrivninger 30. september	14.119.830	31.956.353	1.009.455
Regnskabsmæssig værdi 30. september	20.626.221	5.707.114	8.750
Afskrives over	25 år	5-10 år	5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	0	3.165.077	0

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	2.940.092	2.948.003
Administrationsomkostninger	7.500	7.500
	<u>2.947.592</u>	<u>2.955.503</u>

4 Varebeholdninger

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
Råvarer og hjælpematerialer	14.946.570	14.002.574
Varer under fremstilling	175.000	152.190
	<u>15.121.570</u>	<u>14.154.764</u>

5 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	13.391.737	5.600.000	19.491.737
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.600.000	-5.600.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	591.270	0	591.270
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-130.079	0	-130.079
Årets resultat	0	1.251.978	11.000.000	12.251.978
Egenkapital 30. september	<u>500.000</u>	<u>15.104.906</u>	<u>11.000.000</u>	<u>26.604.906</u>

Noter til årsregnskabet

6 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	3.586.894	4.426.180
Mellem 1 og 5 år	3.254.703	3.889.551
Langfristet del	<u>6.841.597</u>	<u>8.315.731</u>
Inden for 1 år	<u>1.399.452</u>	<u>977.887</u>
	<u>8.241.049</u>	<u>9.293.618</u>
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	831.548
Mellem 1 og 5 år	2.664.425	2.414.071
Langfristet del	<u>2.664.425</u>	<u>3.245.619</u>
Inden for 1 år	<u>581.194</u>	<u>566.919</u>
	<u>3.245.619</u>	<u>3.812.538</u>
	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-180.063	-159.229
Finansielle omkostninger	903.049	1.337.432
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.917.592	2.955.503
Skat af årets resultat	<u>3.490.928</u>	<u>3.177.072</u>
	<u>7.131.506</u>	<u>7.310.778</u>

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-966.806	-601.535
Ændring i tilgodehavender	-1.564.056	-2.144.385
Ændring i leverandører m.v.	3.279.652	1.991.391
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	591.270	-99.891
	1.340.060	-854.420

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	19.585.544	16.452.088
---	------------	------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt DKK 4.430.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	19.585.544	16.452.088
---	------------	------------

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der udstedt virksomhedspant for DKK 15.000.000 med sikkerhed i driftsmidler, simple fordringer og varelager.

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitut.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søby Maskinaktieselskab for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabsmæssig sikring

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 25.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr og omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$