
Dankemi A/S

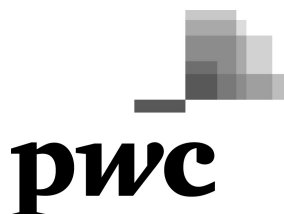
Industrivej 5, 6000 Kolding

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 13 89 27 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/6 2022

Mogens Norlén
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
-------------------	---

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
--	---

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
---------------------	---

Hoved- og nøgletal	6
--------------------	---

Ledelsesberetning	7
-------------------	---

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
--	---

Balance 31. december	9
----------------------	---

Egenkapitalopgørelse	11
----------------------	----

Noter til årsregnskabet	12
-------------------------	----

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Dankemi A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 20. juni 2022

Direktion

Finn Ravn
direktør

Bestyrelse

Mogens Norlén
formand

Henny Berrit Ravn

Lars Peter Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dankemi A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Dankemi A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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.

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.

Trekantområdet, den 20. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer
statsautoriseret revisor
mne24817

Jørn Viggo Jørgensen
registreret revisor
mne3043

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dankemi A/S
Industrivej 5
6000 Kolding

Telefon: +45 75 50 39 11
Hjemmeside: www.dankemi.dk

CVR-nr.: 13 89 27 33
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. januar 1990
Regnskabsår: 31. regnskabsår
Hjemstedskommune: Kolding

Bestyrelse

Mogens Norlén, formand
Henny Berrit Ravn
Lars Peter Nielsen

Direktion

Finn Ravn

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Advokat

Penta Advokater
Torvegade 16
6600 Vejen

Pengeinstitut

Danske Bank
Riberdyb 26
6000 Kolding

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	1.627	4.012	8	1.965	586
Resultat før finansielle poster	4.059	6.362	2.144	3.869	4.049
Resultat af finansielle poster	-1.261	-1.533	-2.067	-1.863	-2.619
Årets resultat	2.177	3.763	56	1.560	1.113
Balance					
Balancesum	46.879	37.670	38.424	34.285	50.455
Egenkapital	10.944	8.767	5.004	4.949	3.494
Investering i materielle anlægsaktiver	877	1.253	-319	-621	6.220
Antal medarbejdere	16	15	16	16	16
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	8,7%	16,9%	5,6%	11,3%	8,0%
Soliditetsgrad	23,3%	23,3%	13,0%	14,4%	6,9%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel og industri samt dermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 2.177.489, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 10.944.406.

Regnskabsåret 2021 blev et år med et højere aktivitetsniveau end 2020. Aktiviteterne har dog ændret sig fra at være præget af Covid-19 med salg af håndsprit, til et mere normalt mix af traditionelle produkter med speciel forøgelse af salget af additiver.

Selskabets aktiviteter er i øvrigt gennemført i overensstemmelse med ledelsens forventninger. Selskabets strategi indenfor optimering af dækningsgraden, løbende tilpasning af kapacitetsomkostningerne samt tilpasning af rentebærende gæld har medført et resultat som ledelsen anser for tilfredsstillende.

Selskabet har endvidere fortsat sin strategi med optimering og automatisering af produktionsapparatet.

Kapitalberedskabet

Selskabets budget for 2022 tilsiger et aktivitetsniveau som realiseret i 2021, specielt under hensyntagen til de klimatiske forhold, som har stor betydning for selskabets afsætning af sprinklervæske. Året 2022 forventes endvidere at være præget af store udsving i råvarepriser grundet den globale politiske situation. Selskabets finansieringskilder har tilkendegivet at stille selskabets budgetterede kapitalbehov til rådighed.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Sammenfattende er det ledelsens opfattelse at selskabet har gode muligheder for at realisere et resultat på niveau med 2021.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		12.519.789	13.277.157
Personaleomkostninger	1	-7.319.694	-5.897.584
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.136.839	-972.630
Andre driftsomkostninger		-4.232	-45.325
Resultat før finansielle poster		4.059.024	6.361.618
Finansielle indtægter	3	41.560	14.640
Finansielle omkostninger	4	-1.302.549	-1.547.404
Resultat før skat		2.798.035	4.828.854
Skat af årets resultat	5	-620.546	-1.066.189
Årets resultat		2.177.489	3.762.665

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	2.177.489	3.762.665
	2.177.489	3.762.665

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Software		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0
Grunde og bygninger		14.525.031	14.604.329
Produktionsanlæg og maskiner		2.848.160	3.308.992
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.501.051	1.165.664
Materielle anlægsaktiver	7	18.874.242	19.078.985
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.649	16.649
Deposita		13.100	13.100
Finansielle anlægsaktiver	8	29.749	29.749
Anlægsaktiver		18.903.991	19.108.734
Varebeholdninger		8.949.907	8.653.677
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.993.069	4.550.149
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.559.927	5.227.613
Andre tilgodehavender		121.378	82.932
Periodeafgrænsningsposter		1.338.130	35.923
Tilgodehavender		19.012.504	9.896.617
Likvide beholdninger		12.914	10.508
Omsætningsaktiver		27.975.325	18.560.802
Aktiver		46.879.316	37.669.536

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		729.927	729.927
Overført resultat		10.214.479	8.036.990
Egenkapital		10.944.406	8.766.917
Hensættelse til udskudt skat		892.698	880.955
Hensatte forpligtelser		892.698	880.955
Gæld til realkreditinstitutter		8.418.730	5.112.060
Kreditinstitutter		2.614.724	2.831.015
Langfristede gældsforpligtelser	9	11.033.454	7.943.075
Gæld til realkreditinstitutter	9	367.020	277.962
Kreditinstitutter	9	9.445.237	13.433.342
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.662.151	1.442.960
Gæld til tilknyttede virksomheder		390.814	581.168
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		80.761	55.679
Selskabsskat		608.803	1.016.359
Anden gæld		8.395.897	3.271.119
Periodeafgrænsningsposter		58.075	0
Kortfristede gældsforpligtelser		24.008.758	20.078.589
Gældsforpligtelser		35.042.212	28.021.664
Passiver		46.879.316	37.669.536
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	729.927	8.036.990	8.766.917
Årets resultat	0	2.177.489	2.177.489
Egenkapital 31. december	729.927	10.214.479	10.944.406

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.318.120	5.137.140
Pensioner	644.134	429.349
Andre omkostninger til social sikring	190.632	158.874
Andre personaleomkostninger	166.808	172.221
	7.319.694	5.897.584
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 16	 15
 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.136.839	972.630
	1.136.839	972.630
 3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	3.890	7.981
Valutakursreguleringer	37.670	6.659
	41.560	14.640

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.302.549	1.547.404
	1.302.549	1.547.404
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	608.803	1.016.359
Regulering af udskudt skat tidligere år	11.743	49.830
	620.546	1.066.189
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		Software DKK
Kostpris 1. januar		285.172
Kostpris 31. december		285.172
Ned- og afskrivninger 1. januar		285.172
Ned- og afskrivninger 31. december		285.172
Regnskabsmæssig værdi 31. december		0

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	16.455.124	9.283.671	1.993.659
Tilgang i årets løb	245.026	0	1.126.500
Afgang i årets løb	0	0	-564.631
Kostpris 31. december	16.700.150	9.283.671	2.555.528
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.850.795	5.974.679	827.995
Årets afskrivninger	324.324	460.832	351.684
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	25.017
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-150.219
Ned- og afskrivninger 31. december	2.175.119	6.435.511	1.054.477
Regnskabsmæssig værdi 31. december	14.525.031	2.848.160	1.501.051
Afskrives over	5 - 40 år	3 - 15 år	3 - 5 år

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	20.577	13.100
Kostpris 31. december	20.577	13.100
Nedskrivninger 1. januar	3.928	0
Nedskrivninger 31. december	3.928	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	16.649	13.100

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2021 DKK	2020 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	6.949.448	4.095.215
Mellem 1 og 5 år	1.469.282	1.016.845
Langfristet del	8.418.730	5.112.060
Inden for 1 år	367.020	277.962
	8.785.750	5.390.022
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	223.058	67.373
Mellem 1 og 5 år	2.391.666	2.763.642
Langfristet del	2.614.724	2.831.015
Inden for 1 år	799.444	989.774
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	8.645.793	12.443.568
Kortfristet del	9.445.237	13.433.342
	12.059.961	16.264.357

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	14.525.031	14.604.329
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:		
Ejerpantebreve TDKK 4.050 med pant i driftsmateriel med bogført værdi på	4.374.229	4.474.656
Der er afgivet virksomhedspant, DKK 15.000.000, med sikkerhed i driftsmateriel, simple fordringer, varebeholdninger og immaterielle rettigheder med bogført værdi på	25.426.665	17.774.514
Ejerpantebreve TDKK 6.000 med pant i grunde og bygninger	14.525.031	14.604.329
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	112.870	126.668
Mellem 1 og 5 år	173.453	98.522
Efter 5 år	46.950	0
	333.273	225.190
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	4.000	4.000

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for HBR Ejendomsselskab ApS' mellemværende med kreditinstitut, der pr. 31. december 2021 udgør TDKK 1.226.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Dankemi Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dankemi A/S for 2021 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 2021 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.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 finansiell 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med den danske, koncernforbundne virksomhed HBR Ejendomsselskab ApS samt Dankemi Holding ApS, der fungerer som administrationsselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

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, 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	5 - 40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedepositum.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$