
Danforel A/S

Slagterivej 2, 7200 Grindsted

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 10 96 31 92

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 28/5 2025

Hans Erik Bylling
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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 2024 for Danforel 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 28. maj 2025

Direktion

Steffen Broe Nielsen
direktør

Bestyrelse

Hans Erik Bylling
formand

Carsten Jørgensen

Monica Reib

Anders Carøe Bylling

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Danforel A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Danforel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Trekantområdet, den 28. maj 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Forthoft Lind
statsautoriseret revisor
mne34169

Henrik Juul Junker
statsautoriseret revisor
mne42818

Selskabsoplysninger

Selskabet	Danforel A/S Slagterivej 2 7200 Grindsted CVR-nr: 10 96 31 92 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 1. juli 1987 Regnskabsår: 38. regnskabsår Hjemstedskommune: Billund
Bestyrelse	Hans Erik Bylling, formand Carsten Jørgensen Monica Reib Anders Carøe Bylling
Direktion	Steffen Broe Nielsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Hoved- og nøgletal

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

	2024	2023	2022	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK	TDKK 8 måneder	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	42.319	35.905	13.636	20.296	25.880
Resultat af primær drift	-971	-7.878	-12.464	-17.531	-10.893
Resultat af finansielle poster	-3.333	-2.284	-392	-520	-357
Årets resultat	-4.304	-8.662	-12.856	-15.612	-8.776
Balance					
Balancesum	84.166	97.141	54.294	67.764	55.085
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.777	0	134	0	-445
Egenkapital	-7.392	-3.088	4.146	4.003	6.614
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-1,2%	-8,1%	-23,0%	-25,9%	-19,8%
Soliditetsgrad	-8,8%	-3,2%	7,6%	5,9%	12,0%

Der henvises til definitioner i afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været indkøb af levende ørreder fra dansk akvakultur til produktion af forædlede ørredprodukter og afsætning til den europæiske detailhandel og foodservice.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et underskud på TDKK 4.304, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en negativ egenkapital på TDKK 7.392.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

2024 levede op til forventningerne, hvilket hovedsagelig skyldes at driften i koncernens selskaber var mere effektiv end budgetteret. Specielt virksomhedens dambrug og forædling af biprodukter præsterede bedre end forventet.

Afsætningen på koncernens færdigvarer har været præget af meget hård konkurrence på pris, men også en god efterspørgsel. Forædlingen har været udfordret på ustabile omkostninger (el, gas, fragt, emballage, råvarer m.v.), som ikke i første omgang har kunnet sendes videre til kunderne med lange kontrakter.

Kapitalberedskabet

For beskrivelse af kapitalberedskabet henvises til regnskabets note 1.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig produktionspris.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der vil blive arbejdet intensivt på at nå et positivt resultat i de kommende år. Forventningen til det kommende regnskabsår er et lavere underskud end realiseret i 2024 og forventningen er et underskud på 0-2 mio. kr.

Eksternt miljø

Selskabet har ingen aktiviteter som har væsentlige negative konsekvenser for det eksterne miljø. Selskabet arbejder miljøbevidst og tilstræber at reducere miljøpåvirkningerne fra driften.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2024 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024	2023
		TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		42.319	35.905
Personaleomkostninger	2	-40.755	-41.169
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-2.535	-2.614
Resultat før finansielle poster		-971	-7.878
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		20	0
Finansielle indtægter	3	1.273	1.314
Finansielle omkostninger	4	-4.626	-3.598
Resultat før skat		-4.304	-10.162
Skat af årets resultat	5	0	1.500
Årets resultat	6	-4.304	-8.662

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024	2023
		TDKK	TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.150	4.200
Immaterielle anlægsaktiver	7	3.150	4.200
Produktionsanlæg og maskiner		25.837	21.321
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		63	99
Indretning af lejede lokaler		1.872	2.059
Materielle anlægsaktiver	8	27.772	23.479
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	243
Finansielle anlægsaktiver		0	243
Anlægsaktiver		30.922	27.922
Råvarer og hjælpematerialer		4.176	4.985
Varer under fremstilling		12.079	3.982
Færdigvarer og handelsvarer		2.710	2.079
Varebeholdninger		18.965	11.046
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.591	24.823
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.633	25.691
Andre tilgodehavender		3.103	3.718
Udskudt skatteaktiv	10	2.416	3.645
Periodeafgrænsningsposter	11	249	296
Tilgodehavender		33.992	58.173
Likvide beholdninger		287	0
Omsætningsaktiver		53.244	69.219
Aktiver		84.166	97.141

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024	2023
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		4.100	4.100
Reserve for udviklingsomkostninger		2.457	3.276
Overført resultat		-13.949	-10.464
Egenkapital		-7.392	-3.088
Kreditinstitutter		12.823	0
Anden gæld		3.717	3.592
Periodeafgrænsningsposter		1.686	2.226
Langfristede gældsforpligtelser	12	18.226	5.818
Kreditinstitutter	12	51.941	50.367
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.694	12.507
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.721	21.526
Selskabsskat		0	11
Anden gæld	12	4.733	9.757
Periodeafgrænsningsposter	12,13	243	243
Kortfristede gældsforpligtelser		73.332	94.411
Gældsforpligtelser		91.558	100.229
Passiver		84.166	97.141
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Begivenheder efter balancedagen	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	4.100	3.276	-10.464	-3.088
Årets af- og nedskrivning	0	-819	819	0
Årets resultat	0	0	-4.304	-4.304
Egenkapital 31. december	4.100	2.457	-13.949	-7.392

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Aller Aqua Group A/S vil yde økonomisk støtte til selskabet ved lån i det omfang, det er nødvendigt, for at finansiere selskabets drift og afvikling af selskabets økonomiske forpligtelser. Ydede lån samt yderligere fremtidige lån til selskabet vil ikke blive opsagt, medmindre selskabets likviditetsstilling er tilstrækkelig til at berettige en sådan tilbagebetaling, ligesom moderselskabets og tilknyttede virksomheders tilgodehavende hos selskabet træder tilbage for andre kreditorer i selskabet.

Denne aftale om økonomisk støtte gælder frem til det tidspunkt, hvor selskabets årsrapport for 2025 er godkendt af generalforsamlingen og offentliggjort.

2. Personaleomkostninger

	2024 TDKK	2023 TDKK
Lønninger	36.536	37.699
Pensioner	3.423	2.767
Andre omkostninger til social sikring	796	703
	40.755	41.169

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.080	1.737
--	--------------	--------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	86	88
--	-----------	-----------

3. Finansielle indtægter

	2024 TDKK	2023 TDKK
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.174	1.220
Andre finansielle indtægter	99	94
	1.273	1.314

4. Finansielle omkostninger

	2024 TDKK	2023 TDKK
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	535	521
Andre finansielle omkostninger	4.091	3.077
	4.626	3.598

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	TDKK	TDKK
5. Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	0	-1.500
	0	-1.500
	2024	2023
	TDKK	TDKK
6. Resultatdisponering		
Overført resultat	-4.304	-8.662
	-4.304	-8.662
7. Immaterielle anlægsaktiver		
		Færdiggjorte udviklings- projekter
		TDKK
Kostpris 1. januar		5.250
Kostpris 31. december		5.250
Ned- og afskrivninger 1. januar		1.050
Årets afskrivninger		1.050
Ned- og afskrivninger 31. december		2.100
Regnskabsmæssig værdi 31. december		3.150
Afskrives over		5 år

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	25.360	284	3.746
Tilgang i årets løb	5.777	0	0
Kostpris 31. december	31.137	284	3.746
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.038	185	1.687
Årets afskrivninger	1.262	36	187
Ned- og afskrivninger 31. december	5.300	221	1.874
Regnskabsmæssig værdi 31. december	25.837	63	1.872

9. Kapitalandele i dattervirksomheder

	2024 TDKK	2023 TDKK
Kostpris 1. januar	263	263
Afgang i årets løb	-263	0
Kostpris 31. december	0	263
Værdireguleringer 1. januar	-20	-20
Årets afgang	20	0
Værdireguleringer 31. december	0	-20
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	243

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	TDKK	TDKK
10. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	3.645	5.122
Nettoeffekt på egenkapitalen som følge af fusion	0	-2.977
Regulering vedrørende tidligere år	-1.229	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	0	1.500
Udskudt skatteaktiv 31. december	2.416	3.645

Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med TDKK 2.416. Skatteaktivet vedrører uudnyttede skattemæssige underskud. Det skattemæssige underskud er indregnet som følge af, at det ventes at kunne anvendes i koncernen, hvorved de skattemæssige underskud fuldt ud forventes at blive udnyttet.

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende konsulenter, leje og leasing og abonnementer.

	2024	2023
	TDKK	TDKK

12. 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:

Kreditinstitutter

Efter 5 år	3.500	0
Mellem 1 og 5 år	9.323	0
Langfristet del	12.823	0
Inden for 1 år	1.167	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	50.774	50.367
	64.764	50.367

Anden gæld

Efter 5 år	3.717	3.592
Langfristet del	3.717	3.592
Øvrig kortfristet gæld	4.733	9.757
	8.450	13.349

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	TDKK	TDKK
12. Langfristede gældsforpligtelser		
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	715	1.254
Mellem 1 og 5 år	971	972
Langfristet del	1.686	2.226
Inden for 1 år	243	243
	1.929	2.469

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2024	2023
	TDKK	TDKK
14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 52.000, der giver pant i driftsinventar og driftsmateriel samt lagre, tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser samt øvrige omsætningsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	73.981	60.052
Selskabet har solidarisk med Danforel Ejendomme II ApS, Danaqua ApS, og Danforel Holding ApS afgivet selvskyldnerkaution for Sig Fiskeri ApS engagement med pengeinstitut. Mellemværendet udgør pr. 31. december:	6.100	6.250
Selskabet kautionerer solidarisk med Danforel Holding ApS og Danforel Ejendomme II ApS for fælles engagement med pengeinstitut:	71.043	77.852
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	281	65
Mellem 1 og 5 år	210	0
	491	65

Noter til årsregnskabet

2024	2023
TDKK	TDKK

14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Hans Erik Bylling 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.

15. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Hans Erik Bylling	Ultimativ ejer
Hans Erik Bylling Holding ApS	Moderselskab
Transaktioner	
Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 6.	
Koncernregnskab	
Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:	
Navn	Hjemsted
Hans Erik Bylling Holding ApS	Kolding
Aller Aqua Group A/S	Kolding

16. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

17. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danforel A/S for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet for 2024 er aflagt i TDKK.

Tilpasning af sammenligningstal

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i resultatopgørelsen og balancen for 2024, og sammenligningstal for 2023 er tilpasset.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for 2024 for Aller Aqua Group A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Aller Aqua Group A/S har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

Leasing

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

Resultatopgørelse

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.

Noter til årsregnskabet

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 administration 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 omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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 materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, 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 projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 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:

Produktionsanlæg og maskiner	5-12 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	20 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Noter til årsregnskabet

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisation sværdien 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 måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisation sværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Noter til årsregnskabet

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som 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.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad $\text{Resultat af primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Soliditetsgrad $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$