

Palm Kartoffler ApS

Bøllelosegyden 58

5491 Blommenslyst

CVR-nr. 10 54 99 49

Årsrapport for 2022/23

(37. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
20. oktober 2023

Birgit Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	12
Noter til årsrapporten	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

Palm Kartoffler ApS
Bøllemosegyden 58
5491 Blommenslyst

CVR-nr.: 10 54 99 49

Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Stiftet: 1. december 1986

Hjemsted: Odense

Direktion

Flemming Godt Pedersen

Revision

FER Fyns Erhvervsrevision
Statsautoriserede revisorer
Østre Stationsvej 43, 1. tv.
5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Palm Kartoffler ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Blommenslyst, den 18. oktober 2023

Direktion

Flemming Godt Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Palm Kartoffler ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Palm Kartoffler ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 18. oktober 2023

FER FYNS ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISERED E REVISORER
CVR-nr. 21 44 75 87

Leib Falk Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne6621

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	10.079	8.804	12.083	11.071	10.917
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	8.091	6.578	10.058	8.545	8.402
Resultat før finansielle poster	6.507	4.608	7.874	6.317	5.779
Resultat af finansielle poster	-75	-104	-118	-155	-168
Årets resultat	4.984	3.449	5.992	4.800	4.372
Balance					
Balancesum	29.789	31.229	39.115	38.142	45.340
Egenkapital	11.631	13.646	17.198	21.206	16.406
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	6.122	10.241	6.474	12.240	5.024
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-44	-262	-3.155	-3.157	-2.854
- finansieringsaktivitet	-2.833	-6.662	-12.325	-2.063	-2.333
Antal medarbejdere	4	5	4	6	0
Nøgletal					
Afkastningsgrad	21,3%	13,1%	20,4%	15,1%	12,7%
Soliditetsgrad	39,0%	43,7%	44,0%	55,6%	36,2%
Forrentning af egenkapital	39,4%	22,4%	31,2%	25,5%	26,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handling og distribution af spisekartofler og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på kr. 4.984.359, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på kr. 11.630.851.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet forventer for regnskabsåret 2023/24 et aktivitetsniveau på niveau med regnskabet 2022/23. Der forventes derfor et resultat på omkring tkr. 5.000.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Selskabets miljøpolitikker gennemgås løbende og vurderes tilstrækkelige til at forebygge skader på miljøet.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Årets resultat anses for tilfredsstillende og årets resultat stemmer overens med forventningerne i sidste års regnskab.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste		10.078.871	8.804.489
Personaleomkostninger	1	<u>-1.987.652</u>	<u>-2.226.576</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		8.091.219	6.577.913
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-1.584.226</u>	<u>-1.969.563</u>
Resultat før finansielle poster		6.506.993	4.608.350
Finansielle indtægter	3	4.066	12.793
Finansielle omkostninger	4	<u>-79.194</u>	<u>-116.844</u>
Resultat før skat		6.431.865	4.504.299
Skat af årets resultat	5	<u>-1.447.506</u>	<u>-1.055.702</u>
Årets resultat		<u>4.984.359</u>	<u>3.448.597</u>
Resultatdisponering	6		

Balance 30. juni

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	5.723.865	7.170.970
Indretning af lejede lokaler	7	<u>1.593.881</u>	<u>1.686.902</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>7.317.746</u>	<u>8.857.872</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.317.746</u>	<u>8.857.872</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.191.421	1.479.257
Færdigvarer og handelsvarer		<u>3.904.317</u>	<u>4.438.170</u>
Varebeholdninger	8	<u>5.095.738</u>	<u>5.917.427</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.516.226	15.525.007
Andre tilgodehavender		631.314	631.314
Udskudt skatteaktiv	9	227.800	244.316
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>52.832</u>
Tilgodehavende		<u>17.375.340</u>	<u>16.453.469</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>22.471.078</u>	<u>22.370.896</u>
Aktiver i alt		<u>29.788.824</u>	<u>31.228.768</u>

Balance 30. juni

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført resultat		<u>11.430.851</u>	<u>13.446.492</u>
Egenkapital		<u>11.630.851</u>	<u>13.646.492</u>
Leasingforpligtelser		<u>1.144.590</u>	<u>1.669.296</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>1.144.590</u>	<u>1.669.296</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	524.704	523.199
Kreditinstitutter		62.921	3.329.184
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.013.896	8.323.375
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.106.669	1.416.180
Skyldigt sambeskatningsbidrag		1.019.990	1.038.356
Anden gæld		<u>1.285.203</u>	<u>1.282.686</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.013.383</u>	<u>15.912.980</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>18.157.973</u>	<u>17.582.276</u>
Passiver i alt		<u>29.788.824</u>	<u>31.228.768</u>
Efterfølgende begivenheder	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Udbetalt udbytte i året	I alt
Egenkapital 1. juli 2022	200.000	13.446.492	0	13.646.492
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Årets resultat	0	-2.015.641	7.000.000	4.984.359
Egenkapital 30. juni 2023	200.000	11.430.851	0	11.630.851

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2021	200.000	9.997.895	7.000.000	17.197.895
Betalt ordinært udbytte	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Årets resultat	0	3.448.597	0	3.448.597
Egenkapital 30. juni 2022	200.000	13.446.492	0	13.646.492

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Årets resultat		4.984.359	3.448.597
Reguleringer	15	3.086.260	3.104.866
Ændring i driftskapital	16	-423.659	5.223.850
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		7.646.960	11.777.313
Renteindbetalinger og lignende		4.066	12.793
Renteudbetalinger og lignende		-79.195	-116.845
Pengestrømme fra ordinær drift		7.571.831	11.673.261
Betalt selskabsskat		-1.449.356	-1.431.914
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.122.475	10.241.347
Køb af materielle anlægsaktiver		-44.100	-262.082
Salg af materielle anlægsaktiver		20.600	181.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-23.500	-81.082
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-523.201	-664.879
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		4.690.489	1.003.157
Betalt udbytte		-7.000.000	-7.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.832.712	-6.661.722

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni (fortsat)

	Note	2022/23	2021/22
		kr.	kr.
Ændring i likvider		3.266.263	3.498.543
Kassekredit		-3.329.184	-6.827.727
Likvider 1. juli 2022		-3.329.184	-6.827.727
Likvider 30. juni 2023		-62.921	-3.329.184
Likvider specificeres således:			
Kassekredit		-62.921	-3.329.184
Likvider 30. juni 2023		-62.921	-3.329.184

Noter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.799.322	2.007.704
Pensioner	143.608	154.837
Andre omkostninger til social sikring	44.722	64.035
	<u>1.987.652</u>	<u>2.226.576</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>5</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.584.226	1.969.563
	<u>1.584.226</u>	<u>1.969.563</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	4.066	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	12.793
	<u>4.066</u>	<u>12.793</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	24.871
Andre finansielle omkostninger	79.194	91.973
	<u>79.194</u>	<u>116.844</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.430.990	1.038.356
Årets udskudte skat	16.516	17.346
	<u>1.447.506</u>	<u>1.055.702</u>

Noter

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
6 Resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte	7.000.000	0
Overført resultat	<u>-2.015.641</u>	<u>3.448.597</u>
	<u>4.984.359</u>	<u>3.448.597</u>
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2022	27.089.928	2.221.374
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>44.100</u>
Kostpris 30. juni 2023	<u>27.089.928</u>	<u>2.265.474</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	19.918.958	534.472
Årets afskrivninger	<u>1.447.105</u>	<u>137.121</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	<u>21.366.063</u>	<u>671.593</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	<u>5.723.865</u>	<u>1.593.881</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>1.831.656</u>	<u>0</u>
8 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	1.191.421	1.479.257
Færdigvarer og handelsvarer	<u>3.904.317</u>	<u>4.438.170</u>
	<u>5.095.738</u>	<u>5.917.427</u>

Noter

	2023	2022
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	-193.160	-193.160
Materielle anlægsaktiver	332.606	431.194
Leasing	-367.246	-482.350
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>227.800</u>	<u>244.316</u>

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	<u>227.800</u>	<u>244.316</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>227.800</u>	<u>244.316</u>

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2022	Gæld 30. juni 2023	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	<u>2.192.495</u>	<u>1.669.294</u>	<u>524.704</u>	<u>0</u>
	<u>2.192.495</u>	<u>1.669.294</u>	<u>524.704</u>	<u>0</u>

11 Efterfølgende begivenheder

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

12 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Palm Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat mv.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler vedrørende trucks, aftalerne løber typisk over 2-3 år, men kan opsiges hurtigere.

Noter

12 Eventualforpligtelser (fortsat)

Forpligtelsen for de næste 12 mdr. udgør tkr. 295.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 17.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet afgivet ejerpant tkr. 4.200 med sikkerhed i driftsmateriel til bogført værdi tkr. 3.892

Noter

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Flemming Godt Pedersen, Bøllemosegyden 58, Blommenslyst

Transaktioner

Køb og salg af varer samt leje og udlejning af og med tilknyttede, associerede virksomheder og hovedanpartshaveren er sket på markedsvilkår

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Palm Holding ApS, Bøllemosegyden 58, 5491 Blommenslyst.

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-4.066	-12.793
Finansielle omkostninger	79.194	116.844
Af- og nedskrivninger	1.563.626	1.945.113
Skat af årets resultat	1.447.506	1.055.702
	<u>3.086.260</u>	<u>3.104.866</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	821.689	-1.528.872
Ændring i tilgodehavender	-938.387	7.009.330
Ændring i leverandører mv.	-306.961	-256.608
	<u>-423.659</u>	<u>5.223.850</u>

Noter

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Palm Kartoffler ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter

17 Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Noter

17 Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-26 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0-10 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Noter

17 Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Noter

17 Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Noter

17 Anvendt regnskabspraksis

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Noter

17 Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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