
Delika A/S

Bavnevej 42, 6580 Vamdrup

Årsrapport for 2019/20 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 13 96 42 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /12 2020

Tom Elert Christensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Balance 30. september 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Delika 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. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 9. december 2020

Direktion

Janni Aaholm Madsen

Bestyrelse

Tom Elert Christensen
formand

Kurt Møller

Torben Mæhlisen

Heidi Munck Graversen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Delika A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Delika A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Aarhus, den 9. december 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen
statsautoriseret revisor
mne23430

Christian Roding
statsautoriseret revisor
mne33714

Selskabsoplysninger

Selskabet	Delika A/S Bavnevej 42 6580 Vamdrup Hjemmeside: www.delika.dk CVR-nr.: 13 96 42 89 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Kolding
Bestyrelse	Tom Elert Christensen, formand Kurt Møller Torben Mæhlisen Heidi Munck Graversen
Direktion	Janni Aaholm Madsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C
Advokat	Hulgaard Advokater Marselisborg Havnevej 22, 1. 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sydbank Store Torv 12 8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

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

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	26.830	20.697	23.463	19.740	27.480
Resultat af ordinær primær drift	6.104	3.175	7.217	3.674	10.591
Resultat før finansielle poster	12.003	6.921	10.918	7.542	14.785
Resultat af finansielle poster	3.344	1.003	1.169	4.206	3.323
Årets resultat	12.760	6.482	9.615	10.013	14.774
Balance					
Balancesum	105.559	91.194	98.814	77.255	78.653
Egenkapital	43.709	35.450	40.967	41.352	41.339
Investering i materielle anlægsaktiver	0	98	34	857	-115
Antal medarbejdere	22	20	20	20	21
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	11,4%	7,6%	11,0%	9,8%	18,8%
Soliditetsgrad	41,4%	38,9%	41,5%	53,5%	52,6%
Forrentning af egenkapital	32,2%	17,0%	23,4%	24,2%	41,7%

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive fødevarerrossistvirksomhed samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Selskabet forestår afsætningen og administrationen af fødevarer og handelsvarer, som blandt andet produceres af datterselskabet Delika Haderslev ApS og de koncernforbundne selskaber Delika Aalborg A/S, Delika Engesvang A/S og AJ-Skjern A/S.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 12.759.807, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på DKK 43.709.394.

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien.

Det er ledelsens vurdering, at udbruddet af Covid-19 har påvirket og forventes at komme til at påvirke selskabets foodservice handel samt grænsehandel.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses som værende meget tilfredsstillende i forhold til den forventede udvikling.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer et lidt lavere resultat for det kommende regnskabsår set i forhold til indeværende.

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. september 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste		26.830.459	20.696.813
Personaleomkostninger	1	-14.547.513	-13.439.772
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-280.197	-335.775
Resultat før finansielle poster		12.002.749	6.921.266
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		3.644.234	1.368.207
Finansielle indtægter	3	967.613	927.410
Finansielle omkostninger	4	-1.268.066	-1.292.955
Resultat før skat		15.346.530	7.923.928
Skat af årets resultat	5	-2.586.723	-1.441.585
Årets resultat		12.759.807	6.482.343

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Erhvervede lignende rettigheder		544.110	619.110
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	544.110	619.110
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		887.454	1.087.093
Indretning af lejede lokaler		20.831	26.389
Materielle anlægsaktiver	7	908.285	1.113.482
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	14.269.009	11.374.775
Deposita	9	96.664	95.179
Finansielle anlægsaktiver		14.365.673	11.469.954
Anlægsaktiver		15.818.068	13.202.546
Varebeholdninger	10	2.773.057	3.254.866
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.866.540	31.837.778
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40.975.501	41.716.923
Andre tilgodehavender		15.519.564	609.713
Periodeafgrænsningsposter	11	606.127	572.130
Tilgodehavender		86.967.732	74.736.544
Likvide beholdninger		103	103
Omsætningsaktiver		89.740.892	77.991.513
Aktiver		105.558.960	91.194.059

Balance 30. september

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.998.260	1.104.026
Overført resultat		25.711.134	28.845.561
Foreslået udbytte for regnskabsåret		13.000.000	4.500.000
Egenkapital		43.709.394	35.449.587
Hensættelse til udskudt skat	13	219.659	216.638
Hensatte forpligtelser		219.659	216.638
Leasingforpligtelser		0	326.681
Langfristede gældsforpligtelser	14	0	326.681
Kreditinstitutter		336.891	1.174.511
Leasingforpligtelser	14	325.551	123.406
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.071.662	7.857.085
Gæld til tilknyttede virksomheder		41.756.460	39.191.575
Selskabsskat		2.583.702	1.528.516
Anden gæld		8.555.641	5.326.060
Kortfristet gæld		61.629.907	55.201.153
Gældsforpligtelser		61.629.907	55.527.834
Passiver		105.558.960	91.194.059
Resultatdisponering	12		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	1.000.000	1.104.026	28.845.561	4.500.000	35.449.587
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-4.500.000	-4.500.000
Årets resultat	0	2.894.234	-3.134.427	13.000.000	12.759.807
Egenkapital 30. september	1.000.000	3.998.260	25.711.134	13.000.000	43.709.394

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.601.518	11.694.210
Pensioner	1.741.252	1.548.397
Andre omkostninger til social sikring	176.384	194.605
Andre personaleomkostninger	28.359	2.560
	14.547.513	13.439.772
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.517.472	1.535.074
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	22	22
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	75.000	75.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	205.197	260.775
	280.197	335.775
Der specificeres således:		
Erhvervede patenter	75.000	75.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	199.639	242.284
Indretning af lejede lokaler	5.558	18.491
	280.197	335.775
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	965.979	925.540
Andre finansielle indtægter	1.634	1.870
	967.613	927.410

Noter til årsregnskabet

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	898.879	889.324
Andre finansielle omkostninger	369.187	403.631
	1.268.066	1.292.955
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.583.702	1.528.516
Årets udskudte skat	3.021	-86.931
	2.586.723	1.441.585
6 Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede lignende rettig- heder DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. oktober	750.000	3.427.000
Kostpris 30. september	750.000	3.427.000
Ned- og afskrivninger 1. oktober	130.890	3.427.000
Årets afskrivninger	75.000	0
Ned- og afskrivninger 30. september	205.890	3.427.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	544.110	0
Afskrives over	10 år	10 år

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	3.085.450	663.527
Kostpris 30. september	3.085.450	663.527
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.998.357	637.138
Årets afskrivninger	199.639	5.558
Ned- og afskrivninger 30. september	2.197.996	642.696
Regnskabsmæssig værdi 30. september	887.454	20.831
Afskrives over	3-10 år	3-10 år
Heraf finansielle leasingaktiver	442.056	0

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2020 DKK	2019 DKK
Kostpris 1. oktober	10.270.749	10.270.749
Kostpris 30. september	10.270.749	10.270.749
Værdireguleringer 1. oktober	1.104.026	1.735.819
Årets resultat	3.659.099	1.410.933
Udbytte til moderselskabet	-750.000	-2.000.000
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-14.865	-42.726
Værdireguleringer 30. september	3.998.260	1.104.026
Regnskabsmæssig værdi 30. september	14.269.009	11.374.775

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Delika Haderslev ApS	Haderslev	442.500	100%

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> DKK
Kostpris 1. oktober	95.179
Tilgang i årets løb	<u>1.485</u>
Kostpris 30. september	<u>96.664</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>96.664</u>

10 Varebeholdninger

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
Råvarer og hjælpematerialer	89.377	102.610
Færdigvarer og handelsvarer	<u>2.683.680</u>	<u>3.152.256</u>
	<u>2.773.057</u>	<u>3.254.866</u>

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

12 Resultatdisponering

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
Foreslået udbytte for regnskabsåret	13.000.000	4.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.894.234	-631.793
Overført resultat	<u>-3.134.427</u>	<u>2.614.136</u>
	<u>12.759.807</u>	<u>6.482.343</u>

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
13 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	216.638	303.569
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	3.021	-86.931
Hensættelse til udskudt skat 30. september	219.659	216.638
Immaterielle anlægsaktiver	25.419	18.347
Materielle anlægsaktiver	121.717	134.852
Varebeholdninger	-60.825	-62.430
Periodeafgrænsningsposter	133.348	125.869
	219.659	216.638

14 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:

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	0	326.681
Langfristet del	0	326.681
Inden for 1 år	325.551	123.406
	325.551	450.087

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Samtlige aktier i dattervirksomheder, med en samlet regnskabsmæssig værdi af	14.276.581	11.374.775
Selskabet har afgivet fordringspant overfor SEB på simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, som udgør TDKK 400 pr. 30. september 2020.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	514.242	514.242
Mellem 1 og 5 år	503.674	1.027.758
	<u>1.017.916</u>	<u>1.542.000</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6 mdr.	295.129	294.645

Andre eventualforpligtelser

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

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i øvrige koncernvirksomheder.

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Kurt Møller, Søbyen 45, 8660 Skanderborg

Hovedaktionær

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter. Alle transaktioner er udført på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet for den største og mindste koncern:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
MIFI Holding ApS (ultimativt moderselskab)	Skanderborg
Delika Food Group A/S (moderselskab)	Skanderborg

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Delika A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Delika Food Group A/S (moderselskab) har selskabet 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.

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

Leasing

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

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 driftsindtægter

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 immaterielle og 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 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 øvrige danske virksomheder i koncernen. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

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 salgsomkostninger. 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 med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende kommende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede 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.

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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