

Mel-Compagniet ApS

Jernet 17
6000 Kolding
CVR-nr. 15391782

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.12.2017

Dirigent

Navn: Henrik Fisker

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 30.09.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mel-Compagniet ApS
Jernet 17
6000 Kolding

CVR-nr.: 15391782

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Bestyrelse

Johan Anders Persson, formand
Henrik Fisker
Bjørn Inge Gjethammer
Vagn Balle Hundebøll
Walter Siegfried Fritz Thönebe

Direktion

Henrik Fisker, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Mel-Compagniet ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 13.12.2017

Direktion

Henrik Fisker
direktør

Bestyrelse

Johan Anders Persson
formand

Henrik Fisker

Bjørn Inge Gjethammer

Vagn Balle Hundebøll

Walter Siegfried Fritz Thönebe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mel-Compagniet ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mel-Compagniet ApS for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 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 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.

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. Fejlinformation 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, bedviste 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 bl.a. 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

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.

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.

Esbjerg, den 13.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Erik Helmuth Pedersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Mel-Compagniet ApS' aktiviteter er salg af mel- og havreprodukter til det meste af den danske detailhandel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er blevet en attraktiv samarbejdspartner til den danske bagerisektor med salg af kvalitetsråvarer til passionerede fagfolk i denne branche.

Produkterne afsættes direkte fra møllerierne i Danmark, Tyskland og Sverige samt fra lageret i Kolding, dels af egne lastbiler og dels af fremmede vognmænd. Distributionen af silomel til bagerierne distribueres af selskabets egne tankvogne.

Selskabets aktiviteter med salg af mel- og havreprodukter er i væsentlig konkurrence fra mølleri i Danmark, Tyskland og Europa. Det samme gør sig gældende med aktiviteterne til bagerierne fra lageret i Kolding.

Mel-Compagniet ApS forsøger at imødegå den øgede konkurrence gennem meget høj kundeservice, kvalitetsvarer og høj leveringssikkerhed. Endvidere fokuseres der på omkostningerne ved løbende effektivisering og besparelser.

Årets resultat blev et overskud på 972 t.kr. efter skat, hvilket anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		7.358.884	6.248.455
Personaleomkostninger	1	(5.789.240)	(4.972.277)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(304.767)</u>	<u>(164.195)</u>
Driftsresultat		1.264.877	1.111.983
Andre finansielle indtægter		53.484	47.784
Andre finansielle omkostninger		<u>(68.355)</u>	<u>(61.645)</u>
Resultat før skat		1.250.006	1.098.122
Skat af årets resultat	3	<u>(278.072)</u>	<u>(244.367)</u>
Årets resultat		<u>971.934</u>	<u>853.755</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		750.000	0
Overført resultat		<u>221.934</u>	<u>853.755</u>
		<u>971.934</u>	<u>853.755</u>

Balance pr. 30.09.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Goodwill		<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger		6.994.851	7.098.165
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>529.903</u>	<u>536.504</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>7.524.754</u>	<u>7.634.669</u>
Anlægsaktiver		<u>7.524.754</u>	<u>7.634.669</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>3.305.403</u>	<u>2.459.304</u>
Varebeholdninger		<u>3.305.403</u>	<u>2.459.304</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.984.803	9.596.831
Andre tilgodehavender		6.250	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>139.656</u>	<u>160.468</u>
Tilgodehavender		<u>10.130.709</u>	<u>9.757.299</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>33.484</u>	<u>27.501</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>33.484</u>	<u>27.501</u>
Likvide beholdninger		<u>3.770.803</u>	<u>2.301.139</u>
Omsætningsaktiver		<u>17.240.399</u>	<u>14.545.243</u>
Aktiver		<u>24.765.153</u>	<u>22.179.912</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		3.200.000	3.200.000
Overført overskud eller underskud		3.344.858	3.122.924
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>750.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>7.294.858</u>	<u>6.322.924</u>
Udskudt skat	6	<u>137.428</u>	<u>116.679</u>
Hensatte forpligtelser		<u>137.428</u>	<u>116.679</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>3.427.531</u>	<u>3.645.473</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>3.427.531</u>	<u>3.645.473</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	220.000	220.000
Bankgæld		24.408	10.101
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.606.334	10.053.491
Skyldig selskabsskat		218.536	132.897
Anden gæld	8	<u>1.836.058</u>	<u>1.678.347</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.905.336</u>	<u>12.094.836</u>
Gældsforpligtelser		<u>17.332.867</u>	<u>15.740.309</u>
Passiver		<u>24.765.153</u>	<u>22.179.912</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.200.000	3.122.924	0	6.322.924
Årets resultat	0	221.934	750.000	971.934
Egenkapital ultimo	3.200.000	3.344.858	750.000	7.294.858

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	4.831.272	4.089.239
Pensioner	639.537	540.795
Andre omkostninger til social sikring	237.081	275.473
Andre personaleomkostninger	81.350	66.770
	5.789.240	4.972.277
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	11	
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	304.767	260.445
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(96.250)
	304.767	164.195
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	257.290	171.094
Ændring af udskudt skat	20.749	73.290
Regulering vedrørende tidligere år	33	(17)
	278.072	244.367
		Goodwill
		kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		200.400
Afgange		(200.400)
Kostpris ultimo		0
Af- og nedskrivninger primo		(200.400)
Tilbageførsel ved afgange		200.400
Af- og nedskrivninger ultimo		0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.		
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	7.392.917	2.096.814		
Tilgange	0	194.852		
Kostpris ultimo	7.392.917	2.291.666		
Af- og nedskrivninger primo	(294.752)	(1.560.310)		
Årets afskrivninger	(103.314)	(201.453)		
Af- og nedskrivninger ultimo	(398.066)	(1.761.763)		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.994.851	529.903		
	2016/17	2015/16		
	kr.	kr.		
6. Udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	131.639	103.736		
Finansielle anlægsaktiver	6.272	4.956		
Tilgodehavender	6.194	15.063		
Gældsforpligtelser	(6.677)	(7.076)		
	137.428	116.679		
	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	220.000	220.000	3.427.531	2.560.000
	220.000	220.000	3.427.531	2.560.000

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
8. Anden gæld		
Moms og afgifter	712.412	738.673
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	40.067	44.375
Feriepengeforpligtelser	429.204	328.516
Andre skyldige omkostninger	654.375	566.783
	1.836.058	1.678.347

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.174.000	1.420.000

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 6.995 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	35 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.