



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Full House A/S

Kødboderne 2 - 4, 1714 København V

CVR-nr. 16 44 42 86

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

27/11/17


Nasip Gazier
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Full House A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

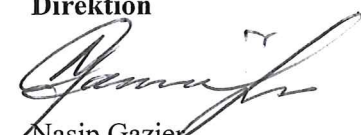
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 15. november 2017

Direktion



Nasip Gazier
Direktor

Bestyrelse

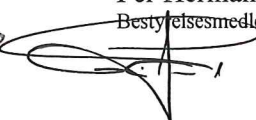
Hasan Solakli
Bestyrelsesformand



Nasip Gazier
Bestyrelsesmedlem



Per Hermansen
Bestyrelsesmedlem





Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Full House A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Full House A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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 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 regnskabsbrugere 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 den 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 noteplysningerne, 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.

København, den 15. november 2017

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Henrik Wulff Jørgensen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet Full House A/S
Kødboderne 2 - 4
1714 København V

CVR-nr.: 16 44 42 86
Stiftet: 20. juni 1992
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Bestyrelse Hasan Solakli, Bestyrelsesformand
Nasip Gazier, Bestyrelsesmedlem
Per Hermansen, Bestyrelsesmedlem

Direktion Nasip Gazier, Direktør

Revision Christensen Kjærulff
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Store Kongensgade 68
1264 København K



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af fødevarer til restaurationsbranchen. Selskabet består af en 'cash & carry'-afdeling og en distributionsafdeling.

Usikkerhed ved indregning eller måling

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på t.kr. 7.590 efter skat og egenkapitalen udgør 27,6 mio.kr. Ledelsen anser årets resultat og finansielle stilling for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en fortsat fremgang i omsætningen og et resultat på niveau med indeværende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2016/17	2015/16
Bruttofortjeneste	42.073.354	40.126.463
1 Personaleomkostninger	-28.321.370	-27.168.958
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.821.495	-2.456.888
Driftsresultat	10.930.489	10.500.617
Andre finansielle indtægter	81.253	143.451
Øvrige finansielle omkostninger	-1.167.120	-1.515.941
Resultat før skat	9.844.622	9.128.127
3 Skat af årets resultat	-2.254.364	-2.125.395
2 Årets resultat	7.590.258	7.002.732



Balance 30. juni

Aktiver			
Note		2017	2016
Anlægsaktiver			
4	Udviklingsprojekter	1.239.673	844.177
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.239.673	844.177
5	Grunde og bygninger	29.276.102	30.103.356
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.569.753	1.745.881
7	Indretning af lejede lokaler	13.573.971	14.049.870
	Materielle anlægsaktiver i alt	45.419.826	45.899.107
8	Andre tilgodehavender	1.129.972	1.096.990
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.129.972	1.096.990
	Anlægsaktiver i alt	47.789.471	47.840.274
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	20.733.780	21.150.240
	Varebeholdninger i alt	20.733.780	21.150.240
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.874.733	16.129.649
	Tilgodehavende selskabsskat	0	195.000
	Andre tilgodehavender	3.352.331	253.011
9	Periodeafgrænsningsposter	227.279	176.794
	Tilgodehavender i alt	16.454.343	16.754.454
	Likvide beholdninger	2.329.212	2.786.509
	Omsætningsaktiver i alt	39.517.335	40.691.203
	Aktiver i alt	87.306.806	88.531.477



Balance 30. juni

Passiver			
Note		2017	2016
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	1.200.000	1.200.000
	Reserve for opskrivninger	11.076.491	11.076.491
	Overført resultat	12.610.781	12.460.523
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.720.000	0
	Egenkapital i alt	27.607.272	24.737.014
Hensatte forpligtelser			
10	Hensættelser til udskudt skat	3.424.300	3.338.300
	Hensatte forpligtelser i alt	3.424.300	3.338.300
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	12.918.730	13.569.540
	Deposita	171.095	171.095
	Selskabsskat	0	1.899.708
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.089.825	15.640.343
11	Gældsforpligtelser	693.853	666.441
	Gæld til pengeinstitutter	5.439.116	12.466.417
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.978.707	26.455.304
	Gæld til tilknyttede virksomheder	30.000	0
	Selskabsskat	1.857.364	0
	Anden gæld	5.186.369	5.227.658
	Ikke udbetalt ekstraordinært udbytte	2.000.000	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	43.185.409	44.815.820
	Gældsforpligtelser i alt	56.275.234	60.456.163
	Passiver i alt	87.306.806	88.531.477

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter



Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for op- skrivninger</u>	<u>Overført resul- tat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2016	1.200.000	11.076.491	12.460.523	0	24.737.014
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	150.258	2.720.000	2.870.258
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	4.720.000	0	4.720.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-4.720.000	0	-4.720.000
	<u>1.200.000</u>	<u>11.076.491</u>	<u>12.610.781</u>	<u>2.720.000</u>	<u>27.607.272</u>



Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2016/17	2015/16
Årets resultat	7.590.258	7.002.732
14 Reguleringer	6.161.726	5.996.476
15 Ændring i driftskapital	4.144.806	-7.134.672
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	17.896.790	5.864.536
Renteindbetalinger og lignende	81.253	143.451
Renteudbetalinger og lignende	-1.167.120	-1.515.941
Pengestrøm fra ordinær drift	16.810.923	4.492.046
Betalt selskabsskat	-2.199.708	-2.979.256
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.611.215	1.512.790
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-604.622	-846.250
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.133.088	-2.623.793
Salg af materielle anlægsaktiver	0	15.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-32.982	-29.855
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.770.692	-3.484.898
Afdrag på langfristet gæld	-2.550.518	-698.552
Udbetalt udbytte	-2.720.000	-720.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.270.518	-1.418.552
Ændring i likvider	6.570.005	-3.390.660
Likvider 1. juli 2016	-9.679.909	-6.289.248
Likvider 30. juni 2017	-3.109.904	-9.679.908
Likvider		
Likvide beholdninger	2.329.212	2.786.509
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.439.116	-12.466.417
Likvider 30. juni 2017	-3.109.904	-9.679.908



Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	25.984.542	24.925.655
Pensioner	1.348.038	1.244.293
Andre omkostninger til social sikring	478.223	468.190
Personaleomkostninger i øvrigt	510.567	530.820
	<u>28.321.370</u>	<u>27.168.958</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>75</u>	 <u>72</u>
 2. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	4.720.000	720.000
Udbytte for regnskabsåret	2.720.000	0
Overføres til overført resultat	150.258	6.282.732
Disponeret i alt	<u>7.590.258</u>	<u>7.002.732</u>
 3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.168.364	2.083.708
Årets regulering af udskudt skat	86.000	41.700
Regulering af tidligere års skat	0	-13
	<u>2.254.364</u>	<u>2.125.395</u>
	 <u>30/6 2017</u>	 <u>30/6 2016</u>
 4. Udviklingsprojekter		
Kostpris 1. juli 2016	1.555.891	709.641
Tilgang i årets løb	604.622	846.250
Kostpris 30. juni 2017	<u>2.160.513</u>	<u>1.555.891</u>
 Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	 -711.714	 -709.641
Årets afskrivninger	-209.126	-2.073
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>-920.840</u>	<u>-711.714</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	 <u>1.239.673</u>	 <u>844.177</u>



Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2016	31.639.414	29.856.881
Tilgang i årets løb	<u>440.497</u>	<u>1.782.533</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>32.079.911</u>	<u>31.639.414</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-1.536.058	-298.569
Årets afskrivninger	<u>-1.267.751</u>	<u>-1.237.489</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>-2.803.809</u>	<u>-1.536.058</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>29.276.102</u>	<u>30.103.356</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2016	<u>34.500.000</u>	<u>34.500.000</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2016	6.430.983	5.664.723
Tilgang i årets løb	<u>1.547.891</u>	<u>766.260</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>7.978.874</u>	<u>6.430.983</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-4.685.102	-4.082.023
Årets afskrivninger	<u>-724.019</u>	<u>-603.079</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>-5.409.121</u>	<u>-4.685.102</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>2.569.753</u>	<u>1.745.881</u>
7. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli 2016	21.702.362	21.627.362
Tilgang i årets løb	<u>144.700</u>	<u>75.000</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>21.847.062</u>	<u>21.702.362</u>
Opskrivninger 1. juli 2016	<u>14.574.332</u>	<u>14.574.332</u>
Opskrivninger 30. juni 2017	<u>14.574.332</u>	<u>14.574.332</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-22.226.824	-21.597.574
Årets afskrivninger	<u>-620.599</u>	<u>-629.250</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>-22.847.423</u>	<u>-22.226.824</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>13.573.971</u>	<u>14.049.870</u>



Noter

	30/6 2017	30/6 2016		
8. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. juli 2016	1.096.990	1.065.707		
Tilgang i årets løb	32.982	31.283		
Kostpris 30. juni 2017	1.129.972	1.096.990		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	1.129.972	1.096.990		
Der specificeres således:				
Deposita, husleje	1.129.972	1.096.990		
	1.129.972	1.096.990		
9. Periodeafgrænsningsposter				
Regnskabsposten omfatter forudbetalte omkostninger.				
10. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2016	3.338.300	3.296.600		
Udskudt skat af årets resultat	86.000	41.700		
	3.424.300	3.338.300		
11. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30/6 2017	Gæld i alt 30/6 2016
Gæld til realkreditinstitutter	693.853	9.954.192	13.612.583	14.235.982
Deposita	0	0	171.095	171.095
	693.853	9.954.192	13.783.678	14.407.077
12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 13.612 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 29.276 t.kr.				



Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har stillet bankgarantier på 25 t.kr. og 210 t.kr. til henholdsvis Direktoratet for FødevarerErhverv og SKAT.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 6.500 t.kr. i løseøre og produktionsmateriel til sikkerhed for alt mellemværende med selskabets pengeinstitut.

Solakli Holding ApS og Nordik Business ApS har afgivet selvskyldnerkaution for engagementer med kreditinstitutter.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Andre eventualforpligtelser	1.130
Eventualforpligtelser i alt	1.130

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakt, hvoraf den samlede huslejeforpligtelse i den uopsigelige huslejeperiode udgør t.kr. 1.130.

14. Reguleringer

	2016/17	2015/16
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.821.495	2.456.891
Andre finansielle indtægter	-81.253	-143.451
Øvrige finansielle omkostninger	1.167.120	1.515.941
Skat af årets resultat	2.168.364	2.125.395
Udskudt skat	86.000	41.700
	6.161.726	5.996.476

15. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	416.460	767.190
Ændring i tilgodehavender	300.111	-4.587.222
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.428.235	-3.314.640
	4.144.806	-7.134.672



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Full House A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 finansiell post.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til færdigvarer og handelsvarer, personaleomkostninger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til færdigvarer og handelsvarer indeholder det forbrug af færdigvarer og handelsvarer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning samt ændring i lagre af færdigvarer og handelsvarer.



Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

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

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.



Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-50 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der sædvanligvis udgrø 5 år og overstiger ikke 50 år.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter forudbetalt leje for henholdsvis 3 og 6 måneder. Deposita er indbetalt til udlejere vedrørende lejemålene Slagtehusgade og Kødboderne 2-4 og måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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



Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (dekларationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.



Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.