
Delika Haderslev ApS

Hirsevej 15, 6100 Haderslev

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 17 67 88 76

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /12 2017

Tom Elert Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Delika Haderslev ApS.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 6. december 2017

Direktion

Janni Aaholm Madsen

Bestyrelse

Tom Elert Christensen
formand

Kurt Møller

Torben Mæhlisen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Delika Haderslev ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Delika Haderslev ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 6. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen
statsautoriseret revisor

Christian Roding
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Delika Haderslev ApS Hirsevej 15 6100 Haderslev Telefon: 86 96 95 88 Telefax: 74 52 36 59 Hjemmeside: www.delika.dk CVR-nr.: 17 67 88 76 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Haderslev
Bestyrelse	Tom Elert Christensen, formand Kurt Møller Torben Mæhlisen
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

Selskabsoplysninger

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Delika Food Group A/S.

Selskabet indgår i koncernrapporten for dets ultimative moderselskabet MIFI Holding ApS.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		18.206.367	15.331.522
Personaleomkostninger	2	-8.805.293	-7.725.743
Af- og nedskrivninger	3	-2.650.068	-1.986.909
Resultat før finansielle poster		6.751.006	5.618.870
Finansielle omkostninger	4	-207.293	-157.589
Resultat før skat		6.543.713	5.461.281
Skat af årets resultat	5	-1.446.044	-1.199.389
Årets resultat		5.097.669	4.261.892

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Overført resultat	2.097.669	2.261.892
	5.097.669	4.261.892

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		1.618.750	1.803.750
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.618.750	1.803.750
Grunde og bygninger		17.638.389	11.814.097
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.710.174	5.745.540
Materielle anlægsaktiver	7	23.348.563	17.559.637
Anlægsaktiver		24.967.313	19.363.387
Varebeholdninger	8	2.743.353	2.347.347
Tilgodehavender		53.451	2.412
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		719.687	1.682.114
Andre tilgodehavender		336.782	256.252
Periodeafgrænsningsposter		16.692	18.459
Tilgodehavender		1.126.612	1.959.237
Likvide beholdninger		0	95.071
Omsætningsaktiver		3.869.965	4.401.655
Aktiver		28.837.278	23.765.042

Balance 30. september

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		442.500	442.500
Reserve for opskrivninger		731.250	731.250
Overført resultat		8.728.135	6.630.466
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	2.000.000
Egenkapital	9	12.901.885	9.804.216
Hensættelse til udskudt skat		1.211.207	1.146.763
Hensættelser		1.211.207	1.146.763
Gæld til realkreditinstitutter		1.101.426	1.204.948
Andre kreditinstitutter		798.686	1.065.186
Leasingforpligtelser		1.546.323	1.648.481
Langfristet gæld	10	3.446.435	3.918.615
Gæld til realkreditinstitutter	10	103.400	102.500
Kreditinstitutter	10	1.155.164	266.500
Leasingforpligtelser	10	626.452	434.531
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.126.101	5.071.048
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.695.025	1.132.286
Selskabsskat		1.381.600	0
Anden gæld		2.187.116	1.885.187
Periodeafgrænsningsposter		2.893	3.396
Kortfristet gæld		11.277.751	8.895.448
Gældsforpligtelser		14.724.186	12.814.063
Passiver		28.837.278	23.765.042
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabet beskæftiger sig med produktion og salg af forarbejdede slagtervarer.

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.596.076	6.688.937
Pensioner	900.494	779.084
Andre omkostninger til social sikring	308.723	257.722
	8.805.293	7.725.743
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	28	26

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	185.000	46.250
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.465.068	1.940.659
	2.650.068	1.986.909
Goodwill	185.000	46.250
Bygninger	954.076	633.257
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.510.992	1.307.402
	2.650.068	1.986.909

4 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	50.554	11.559
Andre finansielle omkostninger	156.739	146.030
	207.293	157.589

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.381.600	1.095.028
Årets udskudte skat	<u>64.444</u>	<u>104.361</u>
	<u>1.446.044</u>	<u>1.199.389</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
		DKK
Anskaffelsessum primo 1. oktober		<u>1.850.000</u>
Anskaffelsessum primo 30. september		<u>1.850.000</u>
Af- og nedskrivninger primo 1. oktober		46.250
Årets afskrivninger		<u>185.000</u>
Af- og nedskrivninger primo 30. september		<u>231.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>1.618.750</u>
Afskrives over		<u>10 år</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris primo 1. oktober	15.038.653	14.521.451
Tilgang i årets løb	6.778.368	1.557.250
Afgang i årets løb	0	-1.753.356
Kostpris primo 30. september	<u>21.817.021</u>	<u>14.325.345</u>
Opskrivning primo 1. oktober	<u>975.000</u>	<u>0</u>
Opskrivning primo 30. september	<u>975.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo 1. oktober	4.199.556	8.775.911
Årets afskrivninger	954.076	1.510.992
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.671.732
Af- og nedskrivninger primo 30. september	<u>5.153.632</u>	<u>8.615.171</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>17.638.389</u>	<u>5.710.174</u>
Afskrives over	<u>5 - 25 år</u>	<u>3-10 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>2.897.582</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK

8 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	1.669.028	1.486.946
Varer under fremstilling	923.111	832.436
Færdigvarer	<u>151.214</u>	<u>27.965</u>
	<u>2.743.353</u>	<u>2.347.347</u>

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Saldo primo 1. oktober	442.500	731.250	6.630.466	2.000.000	9.804.216
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	0	2.097.669	3.000.000	5.097.669
Egenkapital 30. september	442.500	731.250	8.728.135	3.000.000	12.901.885

Noter til årsregnskabet

10 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017	2016
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	690.526	794.948
Mellem 1 og 5 år	410.900	410.000
Langfristet del	1.101.426	1.204.948
Inden for 1 år	103.400	102.500
	1.204.826	1.307.448
Andre kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	798.686	1.065.186
Langfristet del	798.686	1.065.186
Inden for 1 år	266.500	266.500
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	888.664	0
Kortfristet del	1.155.164	266.500
	1.953.850	1.331.686
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	216.103	359.971
Mellem 1 og 5 år	1.330.220	1.288.510
Langfristet del	1.546.323	1.648.481
Inden for 1 år	626.452	434.531
	2.172.775	2.083.012

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
For realkreditlån på i alt TDKK 1.205, er der givet pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	17.638.389	11.814.097
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebrev på i alt TDKK 5.050, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	17.638.389	11.814.097

Virksomhedspant på i alt TDKK 1.000, der giver pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, goodwill, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser

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

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Delika Haderslev ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

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 (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, 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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

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 årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

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

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.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Bygninger	5-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 og omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende 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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser 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.

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.

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 rentekostning over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.