



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

UNIFOOD IMPORT A/S
KANALHOLMEN 4, 2650 HVIDOVRE
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. december 2018

Abdullah Karacan

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7-8
Ledelsesberetning.....	9
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Unifood Import A/S Kanalholmen 4 2650 Hvidovre
	Telefon: +45 70 22 15 55 Telefax: +45 36 77 49 98 E-mail: unifood@unifood.dk
	CVR-nr.: 18 25 41 74 Stiftet: 1. december 1994 Hjemsted: Hvidovre Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Abdullah Karacan Ahmet Karacan Hikmet Karacan Mustafa Karacan
Direktion	Ahmet Karacan
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Danske Bank Hovedvej 109 2600 Glostrup

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Unifood Import A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 17. december 2018

Direktion:

Ahmet Karacan

Bestyrelse:

Abdullah Karacan

Ahmet Karacan

Hikmet Karacan

Mustafa Karacan

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Unifood Import A/S

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Unifood Import A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet i flere tilfælde har overtrådt hvidvaskningslovens bestemmelser om modtagelse af kontantbetalinger fra kunder, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 17. december 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole C. K. Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23299

HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	13.191	11.550	17.093	8.769	5.660
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	4.680	10.715	10.715	3.137	-688
Driftsresultat.....	3.691	3.982	9.811	2.343	-1.453
Finansielle poster, netto.....	-603	-520	-827	-835	-818
Årets resultat før skat.....	3.088	3.463	8.985	1.508	-2.271
Årets resultat.....	2.412	2.630	6.924	1.046	-1.788
Balance					
Balancesum.....	49.682	51.107	64.009	54.126	53.740
Egenkapital.....	24.534	22.123	19.492	12.569	11.523
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-2.280	-6.559	9.604	3.485	5.067
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-915	-575	-1.754	-95	-707
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-197	-159	-163	-193	-3.693
Pengestrømme i alt.....	-3.392	-7.293	7.687	3.197	667
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.117	-590	-1.643	-275	-830
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	15,8	19,1	61,2	19,5	-11,7
Soliditetsgrad.....	49,4	43,3	30,5	23,2	21,4
Egenkapitalforrentning.....	10,3	12,6	43,2	8,7	-14,4

HOVED- OG NØGLETAL

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive engroshandel med fødevarer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i indeværende år fokus på optimering af den daglige drift, nedbringelse af varelager mm.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer.

Forventninger til fremtiden

Der er inden for koncernens produkter en positiv udvikling, som forventes at fortsætte i det kommende regnskabsår. I lighed med tidligere år er de usikre faktorer især knyttet til valutakursudviklingen og priserne på koncernens råvarer.

Der forventes på baggrund heraf et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		13.191.246	11.549.873
Personaleudgifter.....	1	-8.613.269	-6.743.068
Af- og nedskrivninger.....		-656.415	-697.222
Andre driftsudgifter.....		-230.599	-127.237
DRIFTSRESULTAT		3.690.963	3.982.346
Finansielle omkostninger.....	2	-603.073	-519.568
RESULTAT FØR SKAT		3.087.890	3.462.778
Skat af ordinært resultat.....	3	-676.223	-832.563
ÅRETS RESULTAT	4	2.411.667	2.630.215

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger.....		116.533	131.733
Tekniske anlæg og maskiner.....		165.789	109.394
Andre anlæg, driftmidler og inventar.....		1.654.104	1.459.831
Stader.....		624.936	844.886
Forudbetalinger.....		240.000	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	2.801.362	2.545.844
Stader KGT.....		49.000	49.000
Andre tilgodehavender.....		316.321	313.320
Finansielle anlægsaktiver.....	6	365.321	362.320
ANLÆGSAKTIVER.....		3.166.683	2.908.164
Varelager.....		26.806.740	24.934.537
Varebeholdninger.....		26.806.740	24.934.537
Tilgodehavende fra salg.....		14.132.572	14.190.236
Udskudt skat.....		0	12.232
Periodeafgrænsningsposter.....	7	160.612	253.961
Tilgodehavender.....		14.293.184	14.456.429
Likvider.....		5.415.780	8.808.266
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		46.515.704	48.199.232
AKTIVER.....		49.682.387	51.107.396

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....	8	500.000	500.000
Overført overskud.....		24.034.172	21.622.505
EGENKAPITAL.....		24.534.172	22.122.505
Hensættelse til udskudt skat.....	9	33.735	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		33.735	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	0	197.413
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		15.208.949	13.812.238
Gæld til tilknyttede selskaber.....		5.061.779	8.444.975
Selskabsskat.....		630.256	2.889.546
Anden gæld.....		4.213.496	3.640.719
Kortfristede gældsforpligtelser.....		25.114.480	28.984.891
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		25.114.480	28.984.891
PASSIVER.....		49.682.387	51.107.396
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2017.....	500.000	21.622.505	22.122.505
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.411.667	2.411.667
Egenkapital 30. juni 2018.....	500.000	24.034.172	24.534.172

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Årets resultat.....	2.411.667	2.630.215
Årets afskrivninger tilbageført.....	656.415	697.222
Skat af årets resultat tilbageført.....	676.223	832.563
Ændring i varebeholdninger.....	-1.872.203	6.619.715
Ændring i tilgodehavender.....	151.013	-1.512.764
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-4.303.254	-15.826.161
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-2.280.139	-6.559.210
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.116.833	-589.608
Salg af materielle anlægsaktiver.....	204.900	16.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-3.001	-1.870
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-914.934	-575.478
Afdrag på lån.....	-197.413	-158.771
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-197.413	-158.771
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-3.392.486	-7.293.459
Likvider 1. juli.....	8.808.266	16.101.725
LIKVIDER 30. JUNI.....	5.415.780	8.808.266
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvider.....	5.415.780	8.808.266
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	5.415.780	8.808.266

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Personaleudgifter			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 10 (2016/17: 10)			
Løn og gager.....	8.344.717	6.487.266	
Pensioner.....	128.743	127.073	
Andre omkostninger til social sikring.....	139.809	128.729	
	8.613.269	6.743.068	
Finansielle omkostninger			2
Renteudgift til tilknyttede selskaber.....	434.894	323.938	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	168.179	195.630	
	603.073	519.568	
Skat af ordinært resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	630.256	810.150	
Regulering af udskudt skat.....	45.967	22.413	
	676.223	832.563	
Forslag til resultatdisponering			4
Overført resultat.....	2.411.667	2.630.215	
	2.411.667	2.630.215	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og Tekniske anlæg og bygninger	maskiner	Andre anlæg, driftmidler og inventar
Kostpris 1. juli 2017.....	380.000	4.919.828	3.331.539
Tilgang.....	0	110.127	766.706
Afgang.....	0	0	-598.561
Kostpris 30. juni 2018.....	380.000	5.029.955	3.499.684
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	248.267	4.810.434	1.871.708
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-385.000
Årets afskrivninger	15.200	53.732	358.872
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	263.467	4.864.166	1.845.580
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	116.533	165.789	1.654.104

NOTER

Note

	Stader	Forudbetalinger
Kostpris 1. juli 2017.....	1.743.854	0
Tilgang.....	0	240.000
Kostpris 30. juni 2018.....	1.743.854	240.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	898.968	
Årets afskrivninger	219.950	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	1.118.918	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	624.936	240.000
Finansielle leasingaktiver.....	540.923	

Finansielle anlægsaktiver

6

	Stader KGT	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2017.....	49.000	316.321
Kostpris 30. juni 2018.....	49.000	316.321
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	49.000	316.321

2018
kr.2017
kr.

Periodeafgrænsningsposter

7

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Aktiekapital

8

Aktiekapitalen er fordelt således:

A-aktier, 2 stk. a nom. 125.000 kr.....	250.000	250.000
A-aktier, 2 stk. a nom. 100.000 kr.....	200.000	200.000
A-aktier, 1 stk. a nom. 50.000 kr.....	50.000	50.000
	500.000	500.000

NOTER

				Note
Hensættelse til udskudt skat				9
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.				
Udskudt skat 1. juli.....		0	-12.232	
Hensat i året.....		33.735	0	
Udskudt skat 30. juni.....		33.735	-12.232	
Langfristede gældsforpligtelser				10
	1/7 2017 gæld i alt	30/6 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser.....	197.413	0	0	0
	197.413	0	0	0
Eventualposter mv.				11
Eventualforpligtelser				
Selskabet har indgået lejekontrakt, hvor der i uopsiglighedsperioden restere tkr. 968 i husleje.				
Selskabet har indgået leasingkontrakt, hvor der i restløbetiden er en ydelse på tkr. 20.				
Hæftelse i sambeskatningen				
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for UNIFOOD HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				12
Ingen				
Nærtstående parter				13
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:				
Moderselskabet Unifood Holding ApS, Ejd. Kanalholmen 4 ApS og samt selskabets reelle ejere.				
Transaktioner med nærtstående parter				
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.				

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Unifood Import A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	7 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %
Stader KGT.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.