



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 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. november 2017

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 2016 - 30. juni 2017	
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
	CVR-nr.: 18 25 41 74 Stiftet: 1. december 1994 Hjemsted: Hvidovre Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
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 2016 - 30. juni 2017 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 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, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 29. november 2017

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 2016 - 30. juni 2017, 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 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.

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 29. november 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole C. K. Nielsen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	11.550	17.093	8.769	5.660	16.840
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	4.680	10.715	3.137	-688	6.517
Driftsresultat.....	3.982	9.811	2.343	-1.453	5.839
Finansielle poster, netto.....	-520	-827	-835	-818	-604
Årets resultat før skat.....	3.463	8.985	1.508	-2.271	5.235
Årets resultat.....	2.630	6.924	1.046	-1.788	3.931
Balance					
Balancesum.....	51.107	64.009	54.126	53.740	55.637
Egenkapital.....	22.123	19.492	12.569	11.523	13.311
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-6.559	9.604	3.485	5.067	3.158
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-575	-1.754	-95	-707	-1.299
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-159	-163	-193	-3.693	-4.220
Pengestrømme i alt.....	-7.293	7.687	3.197	667	-2.361
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-590	-1.643	-275	-830	0
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	19,1	61,2	19,5	-11,7	43,8
Soliditetsgrad.....	43,3	30,5	23,2	21,4	23,9
Egenkapitalforrentning.....	12,6	43,2	8,7	Neg.	29,5

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	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		11.549.873	17.092.744
Personaleudgifter.....	1	-6.743.068	-6.289.469
Af- og nedskrivninger.....		-697.222	-903.816
Andre driftsudgifter.....		-127.237	-87.965
DRIFTSRESULTAT		3.982.346	9.811.494
Finansielle omkostninger.....	2	-519.568	-826.812
RESULTAT FØR SKAT		3.462.778	8.984.682
Skat af ordinært resultat.....	3	-832.563	-2.061.024
ÅRETS RESULTAT	4	2.630.215	6.923.658

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger.....		131.733	146.933
Tekniske anlæg og maskiner.....		109.394	131.388
Andre anlæg, driftmidler og inventar.....		1.459.831	1.393.459
Stader.....		844.886	997.678
Materielle anlægsaktiver.....	5	2.545.844	2.669.458
Stader KGT.....		49.000	49.000
Andre tilgodehavender.....		313.320	311.450
Finansielle anlægsaktiver.....	6	362.320	360.450
ANLÆGSAKTIVER.....		2.908.164	3.029.908
Varelager.....		24.934.537	31.554.252
Varebeholdninger.....		24.934.537	31.554.252
Tilgodehavende fra salg.....		14.190.236	12.921.344
Udskudt skat.....	7	12.232	34.645
Periodeafgrænsningsposter.....	8	253.961	366.914
Tilgodehavender.....		14.456.429	13.322.903
Likvider.....		8.808.266	16.101.725
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		48.199.232	60.978.880
AKTIVER.....		51.107.396	64.008.788

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....	9	500.000	500.000
Overført overskud.....		21.622.505	18.992.290
EGENKAPITAL.....		22.122.505	19.492.290
Leasingforpligtelser.....		0	157.148
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	0	157.148
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	197.413	199.037
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		13.812.238	20.848.396
Gæld til tilknyttede selskaber.....		8.444.975	15.725.862
Selskabsskat.....		2.889.546	2.436.220
Anden gæld.....		3.640.719	5.149.835
Kortfristede gældsforpligtelser.....		28.984.891	44.359.350
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		28.984.891	44.516.498
PASSIVER.....		51.107.396	64.008.788
 Eventualposter mv.	11		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
 Nærtstående parter	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2016.....	500.000	18.992.290	19.492.290
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.630.215	2.630.215
Egenkapital 30. juni 2017.....	500.000	21.622.505	22.122.505

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat.....	2.630.215	6.923.658
Årets afskrivninger tilbageført.....	697.222	903.816
Skat af årets resultat tilbageført.....	832.563	2.061.024
Ændring i varebeholdninger.....	6.619.715	-2.085.793
Ændring i tilgodehavender.....	-1.512.764	384.220
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-15.826.161	1.417.342
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-6.559.210	9.604.267
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-589.608	-1.642.660
Salg af materielle anlægsaktiver.....	16.000	13.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-1.870	-124.595
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-575.478	-1.754.255
Afdrag på lån.....	-158.771	-162.900
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-158.771	-162.900
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-7.293.459	7.687.112
Likvider 1. juli.....	16.101.725	8.414.613
LIKVIDER 30. JUNI.....	8.808.266	16.101.725
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvider.....	8.808.266	16.101.725
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	8.808.266	16.101.725

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleudgifter			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 10 (2015/16: 10)			
Løn og gager.....	6.487.266	6.022.790	
Pensioner.....	127.073	129.110	
Andre omkostninger til social sikring.....	128.729	137.569	
	6.743.068	6.289.469	
Finansielle omkostninger			2
Renteudgift til tilknyttede selskaber.....	323.938	755.575	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	195.630	71.237	
	519.568	826.812	
Skat af ordinært resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	810.150	2.079.396	
Regulering af udskudt skat.....	22.413	-18.372	
	832.563	2.061.024	
Forslag til resultatdisponering			4
Overført resultat.....	2.630.215	6.923.658	
	2.630.215	6.923.658	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	
Kostpris 1. juli 2016.....	380.000	4.860.221	
Tilgang.....	0	59.607	
Kostpris 30. juni 2017.....	380.000	4.919.828	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	233.067	4.728.833	
Årets afskrivninger	15.200	81.601	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	248.267	4.810.434	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	131.733	109.394	

NOTER

Note

	Andre anlæg, driftmidler og inventar	Stader
Kostpris 1. juli 2016.....	3.003.873	1.677.518
Tilgang.....	463.665	66.336
Afgang.....	-135.999	0
Kostpris 30. juni 2017.....	3.331.539	1.743.854
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	1.610.414	679.840
Årets afskrivninger	261.294	219.128
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	1.871.708	898.968
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	1.459.831	844.886
Finansielle leasingaktiver.....	425.010	540.923

Finansielle anlægsaktiver

6

	Stader KGT	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2016.....	49.000	311.450
Tilgang.....	0	1.870
Kostpris 30. juni 2017.....	49.000	313.320
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	49.000	313.320

Udskudt skatteaktiv

7

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Anlægsaktiver.....	12.232	34.645
	12.232	34.645
Udskudt skatteaktiv, 1. juli 2016.....	34.645	16.273
Hensat i året.....	0	18.372
Tilbageført i året.....	-22.413	0
Udskudt skatteaktiv 30. juni 2017.....	12.232	34.645

Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 12 tkr. Skatteaktivet vedrører udskudt skat på driftsmidler mm. Udskudt skat forventes udlignet de kommende år.

NOTER

		2017 kr.	2016 kr.	Note
Periodeafgrænsningsposter				8
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.				
Aktiekapital				9
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	
Langfristede gældsforpligtelser				10
	1/7 2016 gæld i alt	30/6 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser.....	356.185	197.413	197.413	0
	356.185	197.413	197.413	0
Eventualposter mv.				11
Eventualforpligtelser				
Selskabet har indgået lejekontrakt, hvor der i uopsiglighedsperioden restere tkr. 1.520 i husleje.				
Hæftelse i sambeskatningen				
Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed Unifood Holding ApS og søstervirksomhed Ejd. Kanalholmen 4 ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for selskab Unifood Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				12
Ingen				
Nærtstående parter				13
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:				
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 2016/17 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 nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien 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.