



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 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. december 2021

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 2020 - 30. juni 2021	
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 2020 - 30. juni 2021
Bestyrelse	Abdullah Karacan Ahmet Karacan Hikmet Karacan Mustafa Karacan
Direktion	Mustafa 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 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 21. december 2021

Direktion:

Mustafa Karacan

Bestyrelse:

Abdullah Karacan

Ahmet Karacan

Hikmet Karacan

Mustafa Karacan

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Unifood Import A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Unifood Import A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

København, den 21. december 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

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

HOVED- OG NØGLETAL

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	17.081	14.505	11.785	13.191	11.550
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	6.412	3.490	2.214	4.578	10.715
Resultat af primær drift.....	5.557	2.726	1.484	3.691	3.982
Finansielle poster, netto.....	-527	-470	-254	-603	-520
Årets resultat før skat.....	5.030	2.255	1.230	3.088	3.463
Årets resultat.....	3.898	1.706	917	2.412	2.630
Balance					
Balancesum.....	70.027	67.096	60.094	49.682	51.107
Egenkapital.....	31.055	27.157	25.451	24.534	22.123
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	4.666	3.604	4.880	-2.280	-6.559
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-349	-865	-160	-915	-575
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	0	0	0	-197	-159
Pengestrømme i alt.....	4.317	2.739	4.720	-3.392	-7.293
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-349	-914	-315	-1.117	-590
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	19,9	10,8	5,9	15,8	19,1
Soliditetsgrad.....	44,3	40,5	42,4	49,4	43,3

HOVED- OG NØGLETAL

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

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

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 samt optimering af selskabets lagerlokaler for en bedre logistik i dagligdagen 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.

Finansielle 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	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		17.081.296	14.505.381
Personaleudgifter.....	1	-10.669.022	-11.015.586
Af- og nedskrivninger.....		-777.909	-703.370
Andre driftsudgifter.....		-77.304	-60.870
DRIFTSRESULTAT		5.557.061	2.725.555
Renteindtægter.....	2	83.009	16.327
Finansielle omkostninger.....	3	-610.124	-486.575
RESULTAT FØR SKAT		5.029.946	2.255.307
Skat af ordinært resultat.....	4	-1.132.221	-549.270
ÅRETS RESULTAT	5	3.897.725	1.706.037

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		70.933	86.133
Tekniske anlæg og maskiner.....		676.731	476.273
Andre anlæg, driftmidler og inventar.....		993.123	1.382.809
Stader.....		93.259	317.633
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.834.046	2.262.848
Andre tilgodehavender.....		316.321	316.321
Finansielle anlægsaktiver.....	7	316.321	316.321
ANLÆGSAKTIVER.....		2.150.367	2.579.169
Varelager.....		28.904.460	34.263.241
Varebeholdninger.....		28.904.460	34.263.241
Tilgodehavende fra salg.....		21.601.642	16.621.574
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	578.009
Periodeafgrænsningsposter.....	8	180.053	180.053
Tilgodehavender.....		21.781.695	17.379.636
Likvider.....		17.190.751	12.874.290
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		67.876.906	64.517.167
AKTIVER.....		70.027.273	67.096.336

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiekapital.....	9	500.000	500.000
Overført overskud.....		30.554.653	26.656.927
EGENKAPITAL.....		31.054.653	27.156.927
Hensættelse til udskudt skat.....	10	10.619	56.707
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		10.619	56.707
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		18.810.861	17.770.758
Gæld til tilknyttede selskaber.....		11.024.355	12.592.765
Selskabsskat.....		1.712.461	537.828
Anden gæld.....		7.414.324	8.981.351
Kortfristede gældsforpligtelser.....		38.962.001	39.882.702
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		38.962.001	39.882.702
PASSIVER.....		70.027.273	67.096.336
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	500.000	26.656.928	27.156.928
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		3.897.725	3.897.725
Egenkapital 30. juni 2021.....	500.000	30.554.653	31.054.653

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Årets resultat.....	3.897.725	1.706.037
Årets afskrivninger tilbageført.....	777.909	703.370
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.132.221	549.270
Øvrige reguleringer.....	-3.675	0
Ændring i varebeholdninger.....	5.358.781	-1.394.646
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-4.402.059	-2.706.826
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-2.095.334	4.746.613
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	4.665.568	3.603.818
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-349.107	-913.873
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	0	49.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-349.107	-864.873
ÆNDRING I LIKVIDER.....	4.316.461	2.738.945
Likvider 1. juli.....	12.874.290	10.135.345
LIKVIDER 30. JUNI.....	17.190.751	12.874.290
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvider.....	17.190.751	12.874.290
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	17.190.751	12.874.290

NOTER

			Note
Personaleudgifter			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	13	13	
Løn og gager.....	10.389.083	10.730.713	
Pensioner.....	127.978	129.912	
Andre omkostninger til social sikring.....	151.961	154.961	
	10.669.022	11.015.586	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Renteindtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	80.310	16.322	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.699	5	
	83.009	16.327	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	488.253	433.468	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	121.871	53.107	
	610.124	486.575	
Skat af ordinært resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.174.633	537.828	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	3.676	0	
Regulering af udskudt skat.....	-46.088	11.442	
	1.132.221	549.270	
Forslag til resultatdisponering			5
Overført resultat.....	3.897.725	1.706.037	
	3.897.725	1.706.037	
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	
Kostpris 1. juli 2020.....	380.000	5.447.329	
Tilgang.....	0	349.107	
Kostpris 30. juni 2021.....	380.000	5.796.436	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	293.867	4.971.056	
Årets afskrivninger.....	15.200	148.649	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	309.067	5.119.705	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	70.933	676.731	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver (fortsat)			6
	Andre anlæg, driftmidler og inventar	Stader	
Kostpris 1. juli 2020.....	3.996.183	1.883.201	
Kostpris 30. juni 2021.....	3.996.183	1.883.201	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	2.613.374	1.565.568	
Årets afskrivninger	389.686	224.374	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	3.003.060	1.789.942	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	993.123	93.259	
 Finansielle anlægsaktiver			 7
		Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2020.....		316.321	
Kostpris 30. juni 2021.....		316.321	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....		316.321	
 Periodeafgrænsningsposter			 8
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.			
	2021	2020	
	kr.	kr.	
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	

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Hensættelse til udskudt skat			10
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.....	56.707	45.265	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-46.088	11.442	
Udskudt skat 30. juni.....	10.619	56.707	
Eventualposter mv.			11
Eventualforpligtelser Selskabet har indgået lejekontrakt, hvor der i uopsiglighedsperioden restere tkr. 500 i husleje.			
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
Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.			
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 2020/21 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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 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

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 acontoskatte.

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.

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.

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.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.