



BC CATERING HERNING A/S
HEDELANDSVEJ 18, 7400 HERNING
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. november 2016



Steen D. Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	BC Catering Herning A/S Hedelandsvej 18 7400 Herning
	Telefon: 97221433 Telefax: 97225929 Hjemmeside: www.bcch.dk E-mail: info@bcch.dk
	CVR-nr.: 19 43 15 92 Stiftet: 21. juni 1996 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Bestyrelse	Steen D. Pedersen, formand Henrik Ellegaard Carsten Tønning Larsen Niels Vestergaard
Direktion	Carsten Tønning Larsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1 A 9100 Aalborg
Pengeinstitut	Handelsbanken Østre Havnegade 14 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for BC Catering Herning 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 21. oktober 2016

Direktion:


Carsten Tønning Larsen

Bestyrelse:


Steen D. Pedersen
Formand


Henrik Ellegaard


Carsten Tønning Larsen


Niels Vestergaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i BC Catering Herning A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for BC Catering Herning A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

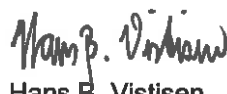
UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 21. oktober 2016

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR nr. 30 70 02 28


Niels David Nielsen
statsaut. revisor


Hans B. Vistisen
statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.	2011/12 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	32.567	29.983	30.719	27.828	29.197
Driftsresultat.....	12.782	11.517	13.148	11.972	12.504
Finansielle poster, netto.....	-117	-45	29	20	-90
Årets resultat.....	9.873	8.750	9.964	9.001	9.300
Balance					
Investeringer i materielle anlægsaktiver....	1.567	700	1.254	265	1.520
Balancesum.....	40.060	36.550	40.114	35.040	39.251
Egenkapital.....	14.873	13.750	14.964	14.001	14.300
Nøgletal					
Afkastningsgrad..... (driftsresultat i % af gns. balancesum)	33,4	30,0	35,0	32,2	32,3
Egenkapitalandel (soliditetsgrad)..... (egenkapital i % af aktiver, ultimo)	37,1	37,6	37,3	40,0	36,4
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	45	38	34	32	34

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet sælger råvarer og hjælpematerialer til stor-køkkensektoren i Danmark.

Fundamentet er høj service, leverance af kvalitetsprodukter, det lokale kendskab og den nære kontakt til kunderne.

Der er etableret et højt niveau for fødevarerikkerhed hos selskabet med konstant fokus på at bevare og videreudvikle rutiner og procedurer inden for dette område, bl.a. ved uddannelse og træning af medarbejdere. I henhold til Fødevarerstyrelsens regler er der implementeret et egenkontrolprogram ligesom selskabet er certificeret efter den internationale fødevarerikkerhedsstandard ISO 22000.

Selskabet arbejder endvidere målrettet og systematisk på at sikre, at selskabets aktiviteter påvirker miljøet mindst muligt, og er som led i disse bestræbelser certificeret efter den internationale miljøstandard ISO 14001.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende og svarer til forventningerne fra sidste år.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Der forventes et tilfredsstillende resultat næste år.

Særlige risici

Den konstante konkurrence fra andre udbydere er altid til stede, men selskabet har et bredt kundegrundlag, og der er ikke fare for, at afgang af enkelte større kunder kan true selskabets eksistens.

Der findes ikke særlige finansielle transaktioner, som kan påvirkes af begivenheder uden for selskabets indflydelse, bortset fra den almindelige renteutvikling.

Miljøforhold

Selskabet yder en aktiv og fremadrettet indsats på miljøområdet og arbejder aktivt med miljøledelse.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTORESULTAT		32.567.173	29.983
Personaleomkostninger.....	1	-19.115.076	-17.797
Afskrivninger.....		-669.894	-669
DRIFTSRESULTAT		12.782.203	11.517
Finansielle indtægter.....	2	14.004	44
Finansielle omkostninger.....	3	-131.126	-89
RESULTAT FØR SKAT		12.665.081	11.472
Skat af årets resultat.....	4	-2.791.622	-2.722
ÅRETS RESULTAT		9.873.459	8.750
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		9.873.459	8.750
I ALT		9.873.459	8.750

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Driftsmateriel.....		357.287	161
Automobiler.....		3.087.895	2.387
Materielle anlægsaktiver.....	5	3.445.182	2.548
ANLÆGSAKTIVER.....		3.445.182	2.548
Handelsvarer.....		7.474.582	7.312
Varebeholdninger.....		7.474.582	7.312
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	6	25.892.351	23.145
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	296
Udskudt skatteaktiv.....	8	0	51
Andre tilgodehavender.....		3.246.109	3.193
Tilgodehavender.....		29.138.460	26.685
Likvider.....		1.755	5
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		36.614.797	34.002
AKTIVER.....		40.059.979	36.550

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Selskabskapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		4.500.000	4.500
Forslag til udbytte.....		9.873.459	8.750
EGENKAPITAL.....	7	14.873.459	13.750
Hensættelse til udskudt skat	8	41.827	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		41.827	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.817.347	2.841
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		13.637.238	12.608
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.089.828	0
Anden gæld.....		7.600.280	7.351
Kortfristede gældsforpligtelser.....		25.144.693	22.800
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		25.144.693	22.800
PASSIVER.....		40.059.979	36.550
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		
Ejerforhold	12		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	45	38	
Løn og gager.....	17.035.661	15.907	
Pensioner.....	1.841.511	1.689	
Omkostninger til social sikring.....	237.903	201	
	19.115.075	17.797	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	13.804	44	
Renteindtægter i øvrigt.....	200	0	
	14.004	44	
Finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	67.037	10	
Renteudgifter i øvrigt.....	64.089	79	
	131.126	89	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.699.198	2.695	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	12	
Regulering af udskudt skat.....	92.424	15	
	2.791.622	2.722	
Betalt sambeskatningsbidrag svarer til beregnet skat af årets resultat, der udlignes via mellemværende med moderselskab (administrationsselskabet), som følge af sambeskatningen.			
Materielle anlægsaktiver			5
	Driftsmateriel	Automobiler	
Kostpris 1. oktober 2015.....	686.816	11.570.795	
Tilgang.....	258.625	1.308.373	
Kostpris 30. september 2016.....	945.441	12.879.168	
Afskrivninger 1. oktober 2015.....	526.148	9.183.385	
Årets afskrivninger	62.006	607.888	
Afskrivninger 30. september 2016.....	588.154	9.791.273	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	357.287	3.087.895	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			6
I tilgodehavende fra salg indgår tilgodehavende fra samlefakturering via moderselskab dette år med 3.236.614 kr. og sidste år med 2.515 tkr.			

NOTER

					Note
Egenkapital					7
	Selskabs-	Overført	Forslag til		
	kapital	overskud	udbytte	I alt	
Egenkapital 1. oktober 2015.....	500.000	4.500.000	8.749.773	13.749.773	
Betalt udbytte.....			-8.749.773	-8.749.773	
Forslag til årets resultatdisponering.....			9.873.459	9.873.459	
Egenkapital 30. september 2016.....	500.000	4.500.000	9.873.459	14.873.459	

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Selskabskapitalen sammensætter sig således:
 500.000 aktier a kr. 1

Hensættelse til udskudt skat / udskudt skatteaktiv **8**
 Hensættelse til udskudt skat vedrører primært forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på anlægsaktiver.

Eventualposter mv. **9**
 Selskabet har over for kreditinstitutter afgivet kaution for koncernselskabers kreditramme på 2,6 mia.kr. Kautionen er begrænset til at udgøre et beløb svarende til selskabets egenkapital. Selskabet hæfter solidarisk for selskabsskat og kildeskatter med de sambeskattede selskaber i Euro Cater Holding-koncernen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **10**
 Til sikkerhed for selskabets engagement med kreditinstitut og kaution for koncernselskabers kreditramme hos kreditinstitut på i alt 2,6 mia.kr. er der afgivet sikkerhed i selskabets aktiver via virksomhedspant på 7,0 mio.kr. samt via et med øvrige danske koncernselskaber fælles virksomhedspant med et samlet beløb på 75 mio.kr.

Nærtstående parter **11**
 Euro Cater Holding A/S er det ultimative moderselskab og har bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter omfatter moderselskabernes og selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere og disse personers nærtstående familiemedlemmer samt selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Søstervirksomheder i Euro Cater Holding-koncernen er endvidere nærtstående parter.

Transaktioner med moderselskabet Dansk Cater A/S:

Leje- og leasing kr. 2.298.000
 Opsigelsesvarsel fra såvel lejer som udlejer er 3 måneder

NOTER

Note

Ejerforhold

12

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Dansk Cater A/S
Vidalsvej 6
9230 Svenstrup

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for BC Catering Herning A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Der er med henvisning til årsregnskabslovens § 86 undladt pengestrømpgørelse, da selskabet er omfattet af koncernregnskabet for Euro Cater Holding-koncernen.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Euro Cater Group A/S og Euro Cater Holding A/S, Vidalsvej 6, 9230 Svenstrup.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens §32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel.....	3-6 år	0%
Automobiler.....	6-7 år	0%

Småanskaffelser med en kostpris på under 25 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekreditter samt indeståender hos moderselskabet Euro Cater A/S som led i cash pool-ordning i Euro Cater-koncernen. Poster indeholdt i likvide beholdninger indgår i den løbende likviditetsstyring og er til fri disposition.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi. Gæld til pengeinstitutter omfatter blandt andet gæld til moderselskabet Euro Cater A/S som led i cash pool-ordning i Euro Cater-koncernen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

NØGLETAL

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til oversigt over hoved- og nøgletal vedrørende formelen for beregning af de enkelte nøgletal.