

Delta Handelsselskab A/S

Essen 34

6000 Kolding

CVR-nr. 19518175

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.11.2017

Dirigent

Navn: Klavs Kaiser

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 30.09.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Delta Handelsselskab A/S

Essen 34

6000 Kolding

CVR-nr.: 19518175

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Bestyrelse

Per Guldhammer Jensen

Annegrete Jensen

Klavs Kaiser

Aage Ryssel Ramsgaard

Direktion

Per Guldhammer Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Delta Handelsselskab A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 15.11.2017

Direktion

Per Guldhammer Jensen

Bestyrelse

Per Guldhammer Jensen

Annegrete Jensen

Klavs Kaiser

Aage Ryssel Ramsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Delta Handelsselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Delta Handelsselskab A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 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 for 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 15.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Ørum Nielsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i engrosvirksomhed med cateringprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 2.708 t.kr. Egenkapitalen udgør 12.975 t.kr. pr. 30.09.2017.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		11.973.022	11.299.031
Personaleomkostninger	1	(6.997.145)	(6.583.804)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.869.245)</u>	<u>(1.507.959)</u>
Driftsresultat		3.106.632	3.207.268
Andre finansielle indtægter		551.521	355.949
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(155.496)	(108.939)
Andre finansielle omkostninger		<u>(30.315)</u>	<u>(18.339)</u>
Resultat før skat		3.472.342	3.435.939
Skat af årets resultat	2	<u>(764.175)</u>	<u>(740.580)</u>
Årets resultat		<u>2.708.167</u>	<u>2.695.359</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.000.000	1.500.000
Overført resultat		<u>(291.833)</u>	<u>1.195.359</u>
		<u>2.708.167</u>	<u>2.695.359</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.728.688	5.076.081
Indretning af lejede lokaler		1.490.022	1.290.247
Materielle anlægsaktiver	3	6.218.710	6.366.328
Andre tilgodehavender		451.350	451.350
Finansielle anlægsaktiver	4	451.350	451.350
Anlægsaktiver		6.670.060	6.817.678
Fremstillede varer og handelsvarer		6.186.271	4.122.007
Varebeholdninger		6.186.271	4.122.007
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.445.961	14.271.587
Andre tilgodehavender		111.954	3.500
Periodeafgrænsningsposter		100.949	73.770
Tilgodehavender		15.658.864	14.348.857
Likvide beholdninger		2.547.191	2.151.322
Omsætningsaktiver		24.392.326	20.622.186
Aktiver		31.062.386	27.439.864

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		9.475.493	9.767.326
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>3.000.000</u>	<u>1.500.000</u>
Egenkapital		<u>12.975.493</u>	<u>11.767.326</u>
Udskudt skat	6	<u>139.282</u>	<u>178.942</u>
Hensatte forpligtelser		<u>139.282</u>	<u>178.942</u>
Finansielle leasingforpligtelser		450.019	711.970
Skyldige sambeskatningsbidrag		<u>803.835</u>	<u>777.854</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.253.854</u>	<u>1.489.824</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		940.094	449.013
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.205.260	8.799.051
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.933.808	2.702.569
Anden gæld	7	<u>1.614.595</u>	<u>2.053.139</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.693.757</u>	<u>14.003.772</u>
Gældsforpligtelser		<u>17.947.611</u>	<u>15.493.596</u>
Passiver		<u>31.062.386</u>	<u>27.439.864</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	9.767.326	1.500.000	11.767.326
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Årets resultat	0	(291.833)	3.000.000	2.708.167
Egenkapital ultimo	500.000	9.475.493	3.000.000	12.975.493

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		3.106.632	3.207.268
Af- og nedskrivninger		1.869.245	1.507.959
Ændringer i arbejdskapital	8	<u>(2.406.606)</u>	<u>(2.668.132)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.569.271	2.047.095
Modtagne finansielle indtægter		551.521	355.949
Betalte finansielle omkostninger		(185.811)	(127.278)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(777.854)</u>	<u>(1.455.099)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		2.157.127	820.667
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.771.627)	(1.870.485)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>50.000</u>	<u>35.000</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.721.627)	(1.835.485)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		1.231.239	484.845
Indgåelse af leasingforpligtelser		1.082.000	0
Afdrag på leasingforpligtelser		(852.870)	(449.458)
Udbetalt udbytte		<u>(1.500.000)</u>	<u>(800.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(39.631)	(764.613)
Ændring i likvider		395.869	(1.779.431)
Likvider primo		<u>2.151.322</u>	<u>3.930.753</u>
Likvider ultimo		2.547.191	2.151.322

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	5.894.391	5.567.703
Pensioner	809.905	741.882
Andre omkostninger til social sikring	292.849	274.219
	6.997.145	6.583.804
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	14	14
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	803.835	777.854
Ændring af udskudt skat	(39.660)	(23.699)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(13.575)
	764.175	740.580
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	10.047.400	2.009.339
Tilgange	1.426.956	344.671
Afgange	(490.000)	0
Kostpris ultimo	10.984.356	2.354.010
Af- og nedskrivninger primo	(4.971.319)	(719.092)
Årets afskrivninger	(1.741.434)	(144.896)
Tilbageførsel ved afgang	457.085	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.255.668)	(863.988)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.728.688	1.490.022
Ikke ejede aktiver	1.739.991	-

Noter

	Andre tilgode- havender kr.
	<u> </u>
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	451.350
Kostpris ultimo	451.350
	<u> </u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	451.350

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
5. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	5	100000	500.000
	5		500.000
	<u> </u>		<u> </u>

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
6. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	139.282	178.942
	139.282	178.942
	<u> </u>	<u> </u>

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
7. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.211.230	1.695.289
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	273.952	247.532
Feriepengeforpligtelser	124.363	89.826
Andre skyldige omkostninger	5.050	20.492
	1.614.595	2.053.139
	<u> </u>	<u> </u>

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.064.264)	(1.260.418)
Ændring i tilgodehavender	(1.310.007)	(3.029.170)
Ændring i leverandørgæld mv.	967.665	1.621.456
	(2.406.606)	(2.668.132)

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	221.173	479.113

Selskabet har indgået huslejeaftale med en årlig leje på 1.440.000 kr. Lejeaftalen kan tidligst opsiges af lejeren i 2023.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PAGRE Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2012/13 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og fra og med 01.07.2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant, nom. 3 mio. kr. i selskabets fordringer.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte fordringer er 15.445.961 kr., mod 14.271.587 kr. sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet og moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Forventede restværdier og brugstider revurderes årligt.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.