



## Delta Handelsselskab A/S

Essen 34  
6000 Kolding  
CVR-nr. 19518175

## Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
11.11.2020

---

**Klavs Kaiser**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	8
Balance pr. 30.09.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	11
Pengestrømsopgørelse for 2019/20	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Delta Handelsselskab A/S

Essen 34

6000 Kolding

CVR-nr.: 19518175

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

## Bestyrelse

Klavs Kaiser

Annegrete Jensen

Aage Ryssel Ramsgaard

Per Guldhammer Jensen

## Direktion

Per Guldhammer Jensen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 11.11.2020

## Direktion

**Per Gulddammer Jensen**

## Bestyrelse

**Klavs Kaiser**

**Annegrete Jensen**

**Aage Ryssel Ramsgaard**

**Per Gulddammer Jensen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Delta Handelsselskab A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Delta Handelsselskab A/S for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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 brugerne 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.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 herudover 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.

Kolding, den 11.11.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Lars Ørum Nielsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26771

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i engrosvirksomhed med cateringprodukter.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 4.690 t.kr. Egenkapitalen udgør 15.043 t.kr. pr. 30.09.2020.

Selskabets driftsresultat er påvirket i negativ retning med ca. 1 mio. kr. som følge af COVID-19 udbruddet og nedlukningen af visse dele af samfundet i foråret 2020. Ledelsen vurderer dog, at årets resultat – under de givne markedsforshold – er yderst tilfredsstillende.

## Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er der indført visse nye restriktioner som følge af COVID-19. Nogle af disse restriktioner kan få en negativ effekt for en række af selskabets kunder. Dette kan tillige få en afsmittende effekt på selskabets omsætning i en periode indtil restriktionerne ophæves og samfundet normaliseres igen. Frem til tidspunktet for regnskabsaflæggelsen er der dog ikke realiseret nogen nævneværdig negativ effekt. Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke herudover indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



# Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>13.885.754</b>	<b>14.272.334</b>
Personaleomkostninger	2	(6.917.789)	(7.519.754)
Af- og nedskrivninger		(1.018.502)	(1.324.923)
<b>Driftsresultat</b>		<b>5.949.463</b>	<b>5.427.657</b>
Andre finansielle indtægter		384.835	400.597
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(274.539)	(242.155)
Andre finansielle omkostninger		(47.168)	(26.452)
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.012.591</b>	<b>5.559.647</b>
Skat af årets resultat	3	(1.322.812)	(1.226.163)
<b>Årets resultat</b>		<b>4.689.779</b>	<b>4.333.484</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000.000
Overført resultat		1.689.779	1.333.484
<b>Resultatdisponering</b>		<b>4.689.779</b>	<b>4.333.484</b>

# Balance pr. 30.09.2020

## Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.562.642	3.882.240
Indretning af lejede lokaler		1.054.084	1.192.490
<b>Materielle aktiver</b>	4	<b>5.616.726</b>	<b>5.074.730</b>
Deposita		720.000	720.000
<b>Finansielle aktiver</b>	5	<b>720.000</b>	<b>720.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>6.336.726</b>	<b>5.794.730</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		6.186.969	4.655.301
<b>Varebeholdninger</b>		<b>6.186.969</b>	<b>4.655.301</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.141.768	18.753.607
Andre tilgodehavender		1.893	47.178
Periodeafgrænsningsposter		149.175	129.689
<b>Tilgodehavender</b>		<b>21.292.836</b>	<b>18.930.474</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>8.258.193</b>	<b>1.721.907</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>35.737.998</b>	<b>25.307.682</b>
<b>Aktiver</b>		<b>42.074.724</b>	<b>31.102.412</b>

**Passiver**

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		11.542.555	9.852.776
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>15.042.555</b>	<b>13.352.776</b>
Udskudt skat	7	102.940	60.110
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>102.940</b>	<b>60.110</b>
Leasingforpligtelser		1.857.402	896.297
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.279.982	1.263.547
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>3.137.384</b>	<b>2.159.844</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	491.481	456.625
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.079.152	8.191.817
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.571.208	4.614.122
Anden gæld		4.650.004	2.267.118
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>23.791.845</b>	<b>15.529.682</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>26.929.229</b>	<b>17.689.526</b>
<b>Passiver</b>		<b>42.074.724</b>	<b>31.102.412</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		

# Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	9.852.776	3.000.000	13.352.776
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Årets resultat	0	1.689.779	3.000.000	4.689.779
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>11.542.555</b>	<b>3.000.000</b>	<b>15.042.555</b>

# Pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		5.949.463	5.427.657
Af- og nedskrivninger		1.018.502	1.324.923
Ændringer i arbejdskapital	9	1.376.191	(4.757.781)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>8.344.156</b>	<b>1.994.799</b>
Modtagne finansielle indtægter		384.835	400.597
Betalte finansielle omkostninger		(300.556)	(258.553)
Refunderet/(betalt) skat		(1.263.547)	(1.759.750)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>7.164.888</b>	<b>377.093</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(1.740.498)	(1.737.825)
Salg af materielle aktiver		180.000	542.500
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(1.560.498)</b>	<b>(1.195.325)</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>5.604.390</b>	<b>(818.232)</b>
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		2.957.086	5.640.905
Afdrag på leasingforpligtelser		(765.688)	(506.323)
Udbetalt udbytte		(3.000.000)	(7.000.000)
Indgåelse af leasingforpligtelser		1.740.498	1.388.000
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>931.896</b>	<b>(477.418)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>6.536.286</b>	<b>(1.295.650)</b>
Likvider primo		1.721.907	3.017.557
<b>Likvider ultimo</b>		<b>8.258.193</b>	<b>1.721.907</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.258.193	1.721.907
<b>Likvider ultimo</b>		<b>8.258.193</b>	<b>1.721.907</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Der henvises til omtalen i ledelsesberetningen.

## 2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	5.915.266	6.410.874
Pensioner	754.521	782.377
Andre omkostninger til social sikring	182.905	260.681
Andre personaleomkostninger	65.097	65.822
	<b>6.917.789</b>	<b>7.519.754</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>13</b>	<b>14</b>

## 3 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	1.279.982	1.263.547
Ændring af udskudt skat	42.830	(37.384)
	<b>1.322.812</b>	<b>1.226.163</b>

## 4 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	8.651.874	2.354.010
Tilgange	1.740.498	0
Afgange	(424.730)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>9.967.642</b>	<b>2.354.010</b>
Af- og nedskrivninger primo	(4.769.634)	(1.161.520)
Årets afskrivninger	(962.676)	(138.406)
Tilbageførsel ved afgang	327.310	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(5.405.000)</b>	<b>(1.299.926)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.562.642</b>	<b>1.054.084</b>
Ikke-ejede aktiver	2.578.070	0

## 5 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	720.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>720.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>720.000</b>

## 6 Virksomhedskapital

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

## 7 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Materielle aktiver	102.941	60.110
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>102.941</b>	<b>60.110</b>

## 8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Leasingforpligtelser	491.481	456.625	1.857.402
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	0	1.279.982
	<b>491.481</b>	<b>456.625</b>	<b>3.137.384</b>

## 9 Ændring i arbejdskapital

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.531.668)	1.221.631
Ændring i tilgodehavender	(2.362.362)	(3.826.418)
Ændring i leverandørgæld mv.	5.270.221	(2.152.994)
	<b>1.376.191</b>	<b>(4.757.781)</b>

## 10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>170.425</b>	<b>367.861</b>

Selskabet har indgået huslejeaftale med en årlig leje på 1.513 t.kr. Huslejen reguleres årligt. Lejeaftalen kan tidligst opsiges af lejereren i 2030.

### **11 Eventualforpligtelser**

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

### **12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant, nom. 3 mio. kr. i selskabets fordringer. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte fordringer er 21.141.769 kr., mod 18.753.607 kr. sidste år. Bankgæld udgør 0 kr. pr. balancedagen.

### **13 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

PAGRE Holding ApS, Kolding ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.



# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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. Tilgodehavender, 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.

**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 med 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 aktiver**

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:

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

### **Varebeholdninger**

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

Kostprisen 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 effektivere salget.

### **Tilgodehavender**

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

### **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 det tidspunkt, hvor det er vedtaget 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, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

### **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 sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, 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 aktiver, 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.