



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

PR CHOKOLADE A/S
KOKBJERG 29A, 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
1. JUNI 2017 - 31. MAJ 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. oktober 2018

Susie Jørgensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PR Chokolade A/S Kokbjerg 29A 6000 Kolding
	Telefon: +45 75 53 01 22 Hjemmeside: www.prchokolade.dk
	CVR-nr.: 25 39 14 62 Stiftet: 29. maj 2000 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. juni 2017 - 31. maj 2018
Bestyrelse	Martin Brinch Pedersen, formand Kim Lund Bennedbæk Clausen Karin Alsted Pedersen
Direktion	Kim Lund Bennedbæk Clausen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Sydbank Kolding Åpark 8B 6000 Kolding
Advokat	Andersen Partners Jernbanegade 31 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for PR Chokolade 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. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 24. september 2018

Direktion:

Kim Lund Bennedbæk Clausen

Bestyrelse:

Martin Brinch Pedersen
Formand

Kim Lund Bennedbæk Clausen

Karin Alsted Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i PR Chokolade A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PR Chokolade A/S for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet har med virkning for indeværende regnskabsår valgt at overgå fra udvidet gennemgang til revision. Vi skal fremhæve, at der ikke er foretaget revision men alene udvidet gennemgang af sammenligningstillene i årsregnskabet.

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 revisionshandling 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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.

Kolding, den 24. september 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Kløvborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19692

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i import, produktion og handel med konfekturvarer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende under de givne forudsætninger.

Årets resultat er væsentligt påvirket af større engangsomkostninger samt investering i knowhow, ændring og effektivisering af processer m.v.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Egne kapitalandele

Selskabet har i året købt egne kapitalandele på nom. 10.730 kr. ligesom der er sket salg af egne kapitalandele på nom. 31.155 kr. Selskabets har pr. 31. maj 2018 ingen beholdning af egne aktier.

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2017/18 kr.	2016/17 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		16.787.337	16.239
Personaleomkostninger.....	1	-15.291.171	-13.915
Af- og nedskrivninger.....		-184.685	-238
DRIFTSRESULTAT		1.311.481	2.086
Finansielle indtægter.....	2	338.559	519
Finansielle omkostninger.....	3	-221.900	-239
RESULTAT FØR SKAT		1.428.140	2.366
Skat af årets resultat.....	4	-317.814	-535
ÅRETS RESULTAT		1.110.326	1.831
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinært udbytte.....		500.000	1.947
Overført resultat.....		610.326	-116
I ALT		1.110.326	1.831

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Udv.projekter under udførelse.....		1.480.000	900
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	1.480.000	900
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		574.681	143
Indretning af lejede lokaler.....		28.514	28
Materielle anlægsaktiver.....	6	603.195	171
Andre værdipapirer.....		38.620	25
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		550.000	0
Lejedespositum og andre tilgodehavener.....		794.001	231
Finansielle anlægsaktiver.....	7	1.382.621	256
ANLÆGSAKTIVER.....		3.465.816	1.327
Råvarer og hjælpematerialer.....		9.707.248	7.841
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.568.315	3.906
Varebeholdninger.....		14.275.563	11.747
Tilgodehavender fra salg.....		5.011.988	5.541
Andre tilgodehavender.....		597.510	68
Periodeafgrænsningsposter.....		533.238	974
Tilgodehavender.....		6.142.736	6.583
Likvider.....		53.087	777
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		20.471.386	19.107
AKTIVER.....		23.937.202	20.434

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Aktiekapital.....		536.520	537
Reserve for udviklingsomkostninger.....		1.154.400	702
Overført overskud.....		3.238.003	3.002
EGENKAPITAL.....	8	4.928.923	4.241
Hensættelse til udskudt skat.....		481.650	445
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		481.650	445
Gæld til pengeinstitutter.....		12.154.692	6.409
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.646.196	2.087
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		556.668	0
Selskabsskat.....		276.882	639
Anden gæld.....		2.892.191	6.613
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.526.629	15.748
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		18.526.629	15.748
PASSIVER.....		23.937.202	20.434
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 55 (2016/17: 51)			
Løn og gager.....	13.732.764	12.599	
Pensioner.....	853.302	598	
Andre omkostninger til social sikring.....	521.757	451	
Andre personaleomkostninger.....	183.348	267	
	15.291.171	13.915	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	694	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	337.865	519	
	338.559	519	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	221.900	239	
	221.900	239	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	280.764	195	
Regulering af udskudt skat.....	37.050	340	
	317.814	535	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Udv.projekter under udførelse	
Kostpris 1. juni 2017.....		900.000	
Tilgang.....		580.000	
Kostpris 31. maj 2018.....		1.480.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018.....		1.480.000	

Aktiverede udviklingsomkostninger vedr. ændret produktion og indkøbs strategi der skal sikre leveringssikkerhed og imødekomme krav fra markedet med mulighed for at reducere de samlede vareforbrugsomkostninger.

NOTER

			Note		
Materielle anlægsaktiver			6		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juni 2017.....	1.256.095		30.600		
Tilgang.....	538.988		8.513		
Afgang.....	-817.317		0		
Kostpris 31. maj 2018.....	977.766		39.113		
Af- og nedskrivninger 1. juni 2017.....	1.112.433		3.060		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-817.317		0		
Årets afskrivninger	107.969		7.539		
Af- og nedskrivninger 31. maj 2018.....	403.085		10.599		
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018.....	574.681		28.514		
Finansielle anlægsaktiver			7		
	Andre værdipapirer	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavener		
Kostpris 1. juni 2017.....	25.000	0	234.001		
Tilgang.....	13.620	550.000	560.000		
Kostpris 31. maj 2018.....	38.620	550.000	794.001		
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018.....	38.620	550.000	794.001		
Egenkapital			8		
	Aktiekapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juni 2017.....	536.520	702.000	3.002.803	0	4.241.323
Handel med egne kapitalandele.....			73.239		73.239
Udbytte egne poster.....			4.035	-4.035	
Henlæggelse udviklingsomkostninger.....		452.400	-452.400		
Forslag til årets resultatdisponering.....			610.326	500.000	1.110.326
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....				-495.965	-495.965
Egenkapital 31. maj 2018.....	536.520	1.154.400	3.238.003	0	4.928.923

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.651 tkr. Leasing kontrakterne har en restløbetid på 10 til 77 måneder. Den samlede leasingforpligtelse andrager 5.385 tkr.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 10.962 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 31. maj 2027

Selskabet har afgivet selvskylderkaution for ABI 2 ApS' bankmellemværende, der pr. 31. maj 2018 udgør 493 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Kokbjerg 6 ApS' bankmellemværende, der pr. 31. maj 2018 udgør 266 tkr.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Kokbjerg 6 ApS' engagement med penge- og kreditinstitut, dog begrænset til 550 tkr.

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 ABI 1 ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet virksomhedspant på 9.000 tkr., i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2018 udgør 19.862 tkr.

10

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PR Chokolade A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. 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

Immaterielle anlægsaktiver

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-14 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	3-5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

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.

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.