



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 2019 - 31. MAJ 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. oktober 2020

Susie Jørgensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PR Chokolade A/S Kokbjerg 29A 6000 Kolding
	CVR-nr.: 25 39 14 62 Stiftet: 29. maj 2000 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. juni 2019 - 31. maj 2020
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

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 24. september 2020

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 2019 - 31. maj 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 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 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 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 24. september 2020

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 ved omstrukturering af lejemål.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2019/20 kr.	2018/19 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		15.885.997	15.466
Personaleomkostninger.....	1	-14.450.354	-13.064
Af- og nedskrivninger.....		-356.927	-222
DRIFTSRESULTAT		1.078.716	2.180
Finansielle indtægter.....	2	445.303	201
Finansielle omkostninger.....	3	-215.355	-267
RESULTAT FØR SKAT		1.308.664	2.114
Skat af årets resultat.....	4	-290.044	-474
ÅRETS RESULTAT		1.018.620	1.640
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinært udbytte.....		500.000	0
Overført resultat.....		518.620	1.640
I ALT		1.018.620	1.640

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Udviklingsomkostninger.....		1.524.750	0
Udv.projekter under udførelse.....		0	1.605
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	1.524.750	1.605
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		682.416	469
Indretning af lejede lokaler.....		158.938	30
Materielle anlægsaktiver.....	6	841.354	499
Andre værdipapirer.....		18.620	24
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		0	550
Lejededpositum og andre tilgodehavener.....		244.254	795
Finansielle anlægsaktiver.....	7	262.874	1.369
ANLÆGSAKTIVER.....		2.628.978	3.473
Råvarer og hjælpematerialer.....		8.755.608	9.248
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.576.127	4.469
Varebeholdninger.....		13.331.735	13.717
Tilgodehavender fra salg.....		8.013.845	4.697
Andre tilgodehavender.....		627.724	498
Periodeafgrænsningsposter.....		143.549	263
Tilgodehavender.....		8.785.118	5.458
Likvider.....		79.382	78
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		22.196.235	19.253
AKTIVER.....		24.825.213	22.726

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Aktiekapital.....		536.520	537
Reserve for udviklingsomkostninger.....		1.189.305	1.252
Overført overskud.....		5.361.768	4.780
EGENKAPITAL.....	8	7.087.593	6.569
Hensættelse til udskudt skat.....		420.249	445
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		420.249	445
Anden gæld.....		795.998	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	795.998	0
Gæld til pengeinstitutter.....		7.469.266	10.261
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.670.712	1.906
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		195.969	301
Selskabsskat.....		642.739	545
Anden gæld.....		3.861.870	2.699
Periodeafgrænsningsposter.....		680.817	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.521.373	15.712
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		17.317.371	15.712
PASSIVER.....		24.825.213	22.726
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 48 (2018/19: 47)			
Løn og gager.....	12.626.702	11.651	
Pensioner.....	1.219.707	792	
Andre omkostninger til social sikring.....	458.438	459	
Andre personaleomkostninger.....	145.507	162	
	14.450.354	13.064	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	4.896	1	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	440.407	200	
	445.303	201	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	215.355	267	
	215.355	267	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	315.101	510	
Regulering af udskudt skat.....	-25.057	-36	
	290.044	474	
Immaterielle anlægsaktiver			5
	Udviklingsomkos ninger	Udv.projekter under udførelse	
Kostpris 1. juni 2019.....	0	1.605.000	
Overførsler til/fra andre poster.....	1.605.000	-1.605.000	
Kostpris 31. maj 2020.....	1.605.000	0	
Årets afskrivninger	80.250	0	
Afskrivninger 31. maj 2020.....	80.250	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020.....	1.524.750	0	

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 2019.....	1.021.962		49.985		
Tilgang.....	375.884		154.200		
Afgang.....	-185.340		0		
Kostpris 31. maj 2020.....	1.212.506		204.185		
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019.....	552.809		19.328		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-185.340		0		
Årets afskrivninger	162.621		25.919		
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020.....	530.090		45.247		
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020.....	682.416		158.938		
 Finansielle anlægsaktiver			 7		
	Andre værdipapirer	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavener		
Kostpris 1. juni 2019.....	38.620	550.000	799.065		
Tilgang.....	0	0	5.189		
Afgang.....	0	-550.000	-560.000		
Kostpris 31. maj 2020.....	38.620	0	244.254		
Opskrivninger 1. juni 2019.....	-15.280	0	0		
Årets op-/nedskrivninger	-4.720	0	0		
Op-/nedskrivninger 31. maj 2019.....	-20.000	0	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020.....	18.620	0	244.254		
 Egenkapital			 8		
	Aktiekapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført udbytte for regnskabsåret		
			Foreslået udbytte for regnskabsåret		
			I alt		
Egenkapital 1. juni 2019.....	536.520	1.251.900	4.780.553	0	6.568.973
Overførsel til/fra andre poster.		-62.595	62.595		
Forslag til resultatdisponering..			518.620	500.000	1.018.620
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....				-500.000	-500.000
Egenkapital 31. maj 2020.....	536.520	1.189.305	5.361.768	0	7.087.593

NOTER

						Note
Langfristede gældsforpligtelser						9
	31/5 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/5 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Anden gæld (Feriepenge til indefrysning).....	795.998	0	0	0	0	
	795.998	0	0	0	0	
 Eventualposter mv.						 10
Eventualforpligtelser						
Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en årlig leasingydelse på 2.412 tkr. Leasing kontrakterne har en restløbetid på 3 til 113 måneder. Den samlede leasingforpligtelse andrager 4.389 tkr.						
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 5.950 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 31. maj 2027.						
Selskabet har afgivet selvskylderkaution for ABI 2 ApS' bankmellemværende, der pr. 31. maj 2020 udgør 496 tkr.						
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Kokbjerg 6 ApS' bankmellemværende, der pr. 31 maj 2020 udgør 0 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						 11
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet virksomhedspant på 11.000 tkr., i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2020 udgør 22.028 tkr.						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PR Chokolade A/S for 2019/20 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.....	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 kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, 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 nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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. Resulterer 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. Resulterer 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.