

Pilgrim a/s

Søtoften 8, 8660 Skanderborg

CVR-nr. 26 08 43 69

**Årsrapport for 1. oktober 2017 –
30. september 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28/2 2019

Søren Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Beretning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10
Regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Pilgrim a/s.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 23. januar 2019

Direktion

Annemette Markvad

Søren Christensen

Bestyrelse

Per Lilholt
formand

Annemette Markvad

Jack Friis

Andreas Hommelhoff

Hjalde Rud Markvad

Rina Bro Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Pilgrim a/s

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Pilgrim a/s for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Skive, den 23. januar 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

mne30216

Selskabsoplysninger

Selskabet	<p>Pilgrim a/s Søtoften 8 8660 Skanderborg</p> <p>Telefon: 63 33 33 33 Telefax: 63 33 33 36 E-mail-adresse: mail@pilgrim.dk Hjemmeside: www.pilgrim.dk</p> <p>CVR-nr.: 26 08 43 69 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Regnskabsår: 16. regnskabsår Hjemstedskommune: Skanderborg</p>
Bestyrelse	<p>Per Lilholt, formand Annemette Markvad Jack Friis Andreas Hommelhoff Hjalde Rud Markvad Rina Bro Hansen</p>
Direktion	<p>Annemette Markvad Søren Christensen</p>
Revision	<p>PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Reservevej 81 7800 Skive</p>
Pengeinstitut	<p>Nordea A/S Skt. Clemens Torv 2-6 8000 Århus C</p>
Advokat	<p>Holst Advokaterne Hans Broges Gade 2 8100 Århus C</p>

Beretning

Selskabets formål er at udøve investeringsvirksomhed, herunder erhvervelse af andele i dattervirksomheder.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på TDKK 17.477, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på TDKK -13.882.

Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen pr. 30. september 2018.

Selskabskapitalen forventes reetableret ved egen indtjening.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et positivt resultat for 2018/19.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK 1.000	2016/17 DKK 1.000
Bruttofortjeneste		-1.814	169
Personaleomkostninger	1	-2.116	-1.769
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		-1.395	-328
Resultat før finansielle poster		-5.325	-1.928
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-2.971	-5.969
Finansielle indtægter	3	153	520
Finansielle omkostninger	4	-644	-794
Resultat før skat		-8.787	-8.171
Skat af årets resultat	5	-8.690	651
Årets resultat		-17.477	-7.520
 Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-17.477	-7.520

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2018 DKK 1.000	2017 DKK 1.000
Indretning af lejede lokaler		0	1.396
Materielle anlægsaktiver		0	1.396
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	25.690	23.187
Andre tilgodehavender		77	84
Finansielle anlægsaktiver		25.767	23.271
Anlægsaktiver		25.767	24.667
Varebeholdninger		1.002	1.047
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		155	32
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.409	10.520
Andre tilgodehavender		6	6
Udskudt skatteaktiv	7	9.140	17.830
Tilgodehavender		19.710	28.388
Likvide beholdninger		449	90
Omsætningsaktiver		21.161	29.525
Aktiver		46.928	54.192

Balance 30. september

Passiver

	Note	2018 DKK 1.000	2017 DKK 1.000
Aktiekapital		500	500
Overført resultat		-14.382	3.095
Egenkapital		-13.882	3.595
Hensættelse til underbalance i datterselskaber	6	24.516	19.042
Andre hensatte forpligtelser	8	2.437	0
Hensatte forpligtelser		26.953	19.042
Ansvarlig lånekapital		2.500	2.500
Langfristede gældsforpligtelser		2.500	2.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		819	360
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.338	20.579
Anden gæld		9.200	8.116
Kortfristede gældsforpligtelser		31.357	29.055
Gældsforpligtelser		33.857	31.555
Passiver		46.928	54.192
Andre hensatte forpligtelser	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Ejerforhold	10		

Noter til årsrapporten

	2017/18	2016/17
	DKK 1.000	DKK 1.000
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.737	1.475
Andre omkostninger til social sikring	379	294
	2.116	1.769
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	10	10
2 Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	2.503	3.375
Andel af underskud i dattervirksomheder	-5.474	-6.658
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	0	-2.686
	-2.971	-5.969
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	153	520
	153	520
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	12	311
Andre finansielle omkostninger	632	483
	644	794

Noter til årsrapporten

	2017/18 DKK 1.000	2016/17 DKK 1.000	
5 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	0	0	
Årets udskudte skat	8.690	-651	
Årets skat i alt	8.690	-651	
der fordeler sig således:			
Skat af årets resultat	8.690	-651	
	8.690	-651	
6 Kapitalandele i dattervirksomheder			
Kostpris 1. oktober	24.144	24.144	
Kostpris 30. september	24.144	24.144	
Reguleringer 1. januar	-19.999	-14.030	
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	0	-2.686	
Årets resultat	-2.971	-3.283	
Regnskabsmæssig værdi 30. september	-22.970	-19.999	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.174	4.145	
Indregnet således i balancen:			
Kapitalandele i dattervirksomheder	25.690	23.187	
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	-24.516	-19.042	
	1.174	4.145	
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0	
Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:			
Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
Aktieselskabet RDK	Skanderborg, Danmark	TDKK 500	100%
Pilgrim Export ApS	Skanderborg, Danmark	TDKK 50	100%

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	DKK 1.000	DKK 1.000
7 Udskudt skatteaktiv		
Intern avance på varebeholdninger	959	959
Skattemæssigt underskud til fremførsel	16.981	16.871
	<hr/>	<hr/>
Bruttoværdi	17.940	17.830
Nedskrivning	-8.800	0
	<hr/>	<hr/>
	9.140	17.830
	<hr/>	<hr/>

8 Andre hensatte forpligtelser

Selskabet har besluttet at nedlukke egne butikker i Tyskland og har i den forbindelse foretaget en hensættelse til forventede udgifter til nedlukningen inkl. afvikling af lejemålene.

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser i forhold til selskabets bankforbindelse:

Pantsætning af aktier og anparter i Aktieselskabet RDK og Pilgrim Export ApS.

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet betalingsgarantier over for myndigheder og udlejer af butikslokaler mv. på TDKK 475.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

Leje- og leasingkontrakt

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 1-5 år udgør i uopsigelighedsperioden pr. 30. september 2018 TDKK 8.304.

10 Ejerforhold

Koncernforhold

Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab hvori selskabet indgår som datterselskab er Markvad Invest ApS.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Pilgrim a/s for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapport for 2018 er aflagt i DKK 1.000.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post eller opføres under nettoomsætningen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post eller opføres under nettoomsætningen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget samt gevinster og tab, opstået på grund af valutasingninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat (fortsat)

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber. Udenlandske virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Skatteeffekten af sambeskatningen med danske koncernforbundne selskaber fordeles på såvel overskud som underskud i danske koncernforbundne virksomheder i forhold til deres skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-7 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, modregnes underbalance i tilgodehavende hos dattervirksomheden, sekundært indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende messer mv.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og –forpligtelser (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.