
Zelected Foods ApS

Faaborgvej 14, 5854 Gislev

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 27 97 09 90

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 24/4 2024

Palle Lorenzen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Zelected Foods ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gislev, den 24. april 2024

Direktion

Palle Lorenzen
direktør

Bestyrelse

Jesper Klokke Hansen
formand

Palle Lorenzen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Zelected Foods ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Zelected Foods ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense M, den 24. april 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam
statsautoriseret revisor
mne27768

Kristian Rath
statsautoriseret revisor
mne42817

Selskabsoplysninger

Selskabet	<p>Zelected Foods ApS Faaborgvej 14 5854 Gislev</p> <p>Email: mail@zelectedfoods.dk Hjemmeside: www.zelectedfoods.dk</p> <p>CVR-nr: 27 97 09 90 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Faaborg-Midtfyn</p>
Bestyrelse	<p>Jesper Klokke Hansen, formand Palle Lorenzen</p>
Direktion	<p>Palle Lorenzen</p>
Revisor	<p>PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M</p>
Pengeinstitut	<p>Sparekassen Danmark</p>

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	14.061	13.724	12.549	10.623	7.268
Resultat af primær drift	3.726	3.010	2.532	2.235	1.496
Resultat af finansielle poster	-1.824	-1.049	-684	-648	-750
Årets resultat	1.445	1.489	1.432	1.227	568
Balance					
Balancesum	57.652	58.575	38.918	35.264	26.024
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.098	1.209	565	567	822
Egenkapital	9.245	7.800	7.311	6.879	5.652
Antal medarbejdere	21	20	19	15	11
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,5%	5,1%	6,5%	6,3%	5,7%
Soliditetsgrad	16,0%	13,3%	18,8%	19,5%	21,7%
Egenkapitalforrentning	17,0%	19,7%	20,2%	19,6%	10,6%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i handel med fødevarer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 1.445.023, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 9.244.763. Årets resultat svarer til forventningerne.

Bruttofortjenesten er via organisk vækst øget med 2% i forhold til 2022 svarende til forventningerne. Set over en 3 årig periode er bruttofortjenesten øget med 32%, hvilket ledelsen ser som et resultat af en stærkt forøget indsats med udvikling af nye sortimenter.

I slutningen af 2022 ændrede en række af de store danske fødevarer kæder på deres samhandelsbetingelser, så de ikke længere tilbød supply chain financing til deres leverandører. Dette betød en kraftigt forøget arbejds kapital, som har medført en markant øgning af de finansielle omkostninger i 2023.

Udviklingen af nye produkter og sortimenter har fortsat højeste prioritet for at fastholde en position som foretrukket leverandør indenfor en række af selskabets kernesortimenter og -kategorier. I lighed med tidligere sker produktudviklingen både som mærkevarer og private label med fokus på convenience, økologi, bæredygtighed og sundhed, til understøttelse af tidens væsentligste forbrugertrends.

Selskabet har i årets løb ibrugtaget nye lagerfaciliteter og derigennem fået faciliteter, så de kommende års vækst i volumen kan håndteres.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

I de første måneder af det nye regnskabsår er der fortsat vækst i aktiviteten, og der forventes en stigning i såvel omsætning som indtjening i forhold til 2023. Således forventes en omsætningsvækst på 5-8 mio. kr med en vækst i indtjeningen før skat på ca. 0,5-0,9 mio. kr.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		14.061.374	13.724.126
Personaleomkostninger	1	-9.744.726	-10.101.137
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-590.398	-612.929
Resultat før finansielle poster		3.726.250	3.010.060
Finansielle indtægter		0	43.783
Finansielle omkostninger		-1.823.828	-1.092.959
Resultat før skat		1.902.422	1.960.884
Skat af årets resultat	2	-457.399	-471.884
Årets resultat	3	1.445.023	1.489.000

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Erhvervede licenser		167.757	212.757
Immaterielle anlægsaktiver	4	167.757	212.757
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.986.255	2.566.939
Materielle anlægsaktiver	5	2.986.255	2.566.939
Deposita	6	412.000	412.000
Finansielle anlægsaktiver		412.000	412.000
Anlægsaktiver		3.566.012	3.191.696
Færdigvarer og handelsvarer		29.648.608	31.189.671
Forudbetaling for varer		314.542	1.011.256
Varebeholdninger		29.963.150	32.200.927
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.736.781	17.220.566
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		88.788	0
Andre tilgodehavender		3.500.741	2.641.435
Periodeafgrænsningsposter	7	2.796.196	3.309.711
Tilgodehavender		24.122.506	23.171.712
Likvide beholdninger		0	10.744
Omsætningsaktiver		54.085.656	55.383.383
Aktiver		57.651.668	58.575.079

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.002	125.002
Overført resultat		9.119.761	7.674.738
Egenkapital		9.244.763	7.799.740
Hensættelse til udskudt skat	8	374.016	416.681
Hensatte forpligtelser		374.016	416.681
Kreditinstitutter		27.258.483	23.382.029
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.060.352	21.870.357
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.766.582	2.195.993
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		500.064	453.802
Anden gæld		4.447.408	2.456.477
Kortfristede gældsforpligtelser		48.032.889	50.358.658
Gældsforpligtelser		48.032.889	50.358.658
Passiver		57.651.668	58.575.079
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.002	7.674.738	7.799.740
Årets resultat	0	1.445.023	1.445.023
Egenkapital 31. december	125.002	9.119.761	9.244.763

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	8.511.413	9.033.165
Pensioner	703.298	783.524
Andre omkostninger til social sikring	214.859	68.162
Andre personaleomkostninger	315.156	216.286
	<u>9.744.726</u>	<u>10.101.137</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>876.540</u>	<u>859.821</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>20</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
2. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	500.064	453.802
Årets udskudte skat	-42.665	18.082
	<u>457.399</u>	<u>471.884</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
3. Resultatdisponering		
Overført resultat	1.445.023	1.489.000
	<u>1.445.023</u>	<u>1.489.000</u>

Noter til årsregnskabet

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser
	DKK
Kostpris 1. januar	501.518
Kostpris 31. december	501.518
Ned- og afskrivninger 1. januar	288.761
Årets afskrivninger	45.000
Ned- og afskrivninger 31. december	333.761
Regnskabsmæssig værdi 31. december	167.757

5. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	4.064.500
Tilgang i årets løb	1.098.397
Afgang i årets løb	-310.000
Kostpris 31. december	4.852.897
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.497.560
Årets afskrivninger	545.398
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-176.316
Ned- og afskrivninger 31. december	1.866.642
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.986.255

6. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. januar	412.000
Kostpris 31. december	412.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	412.000

Noter til årsregnskabet

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og kampagnetilskud.

8. Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen
Hensættelse til udskudt skat 31. december

	2023	2022
	DKK	DKK
	416.681	398.599
	-42.665	18.082
	<u>374.016</u>	<u>416.681</u>

9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant i på nominelt TDKK 28.000, der giver pant i varebeholdninger og salgstilgodehavender med en samlet regnskabsmæssig værdi af:

	2023	2022
	DKK	DKK

	47.699.931	49.421.493
--	------------	------------

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år

Mellem 1 og 5 år

	195.837	103.934
	383.715	28.442
	<u>579.552</u>	<u>132.376</u>

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 9 år.

	16.365.230	11.805.573
--	------------	------------

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Andre eventualforpligtelser		
Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomhed for et beløb op til	5.788.000	6.217.666

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for InveZt Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
InveZt Holding ApS	Hovedanpartshaver

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der har i årets løb ikke været transaktioner, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
InveZt Holding ApS	Faaborg-Midtfyn

Koncernrapporten for InveZt Holding ApS kan rekvireres på www.cvr.dk.

Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zelected Foods ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for InveZt Holding ApS har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

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.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Noter til årsregnskabet

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttoresultat

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 tilknyttede virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

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 klar 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 3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Noter til årsregnskabet

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

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 omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger samt told og afgifter.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende fx husleje, forsikringspræmier og kampagnetilskud.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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.

Noter til årsregnskabet

Finansielle gældsforpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Egenkapitalforrentning

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital