

Ello Food ApS

Støbegodsvej 1, 2450 København SV
CVR-nr. 29 13 50 02

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.12.18

Jens Henriksen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 22

Selskabet

Ello Food ApS
Binavn: Mini Supermarco ApS, Supermarco ApS
Støbegodsvej 1
2450 København SV
Telefon: 33 93 82 93
Telefax: 33937060
Hjemmeside: www.supermarco.dk
E-mail: info@ello.dk
Hjemsted: København SV
CVR-nr.: 29 13 50 02
Stiftet: 1. oktober 2005
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Jens Henriksen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for Ello Food ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København SV, den 20. december 2018

Direktionen

Jens Henriksen

Til kapitalejeren i Ello Food ApS**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ello Food ApS for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Roskilde, den 20. december 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Vejgaard Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23319

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med salg til engros- og detailedet, med salg italienske importerede specialiteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et resultat på DKK -17.039.122 mod DKK -6.170.316 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK -18.084.851.

Efter at selskabet for få år siden flyttede til de nuværende lokationer har den økonomiske udvikling ikke været som forventet.

Det nye set-up på de nye lokationer viste sig væsentligt dyrere end budgetteret, ligesom den forventede fremgang i omsætning ikke kom som ventet. Bl.a. som følge af store igangværende byggerier omkring selskabets forretningslokaler.

Således har selskabet igennem de sidste år realiseret meget store underskud, som har presset likviditeten til et kritisk niveau.

I januar 2018 valgte ledelsen derfor at lade selskabet gå i rekonstruktion.

I perioden siden januar 2018 har der pågået store ændringer i selskabet ifm. der er søgt en løsning omkring selskabets fremtid.

Der er således sket store tilpasninger af selskabets kapacitet på både lokale- og personale-siden, således at det nu svarer til den aktivitet der reelt er i selskabet.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har som følge iaf ovenstående tabt hele selskabskapitalen, og er omfattet af reglerne om retablering. Dette var en af årsagerne til at ledelsen valgte at indlede rekonstruktionen.

Som beskrevet nedenfor, er der nu fundet en løsning for selskabets fremtidige drift, således at der fremover forventes et positivt likviditetsflow.

Ledelsens vurdering er derfor at selskabet igen, på baggrund af de budgetterede forudsætninger, er en going concern og at der indenfor en overskuelig fremtid vil kunne ske retabling af kapitalen via egen indtjening.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er rekonstruktionen afsluttet pr. 7/12-2018 med en aftale om tvangsakkord, hvor den samlede gæld nedsættes til et niveau, som forventes at kunne tilbagebetales indenfor aftaleperioden. Nedsættelsen er ikke indregnet i nærværende regnskab, da aftalen først er indgået 7/12-2018

I forbindelse hermed har selskabets nye ledelse fremlagt budgetter, som viser et forventet overskud på driften samt positiv likviditet for budgetperioden december 2018 - juni 2019.

Budgettet er baseret på en række forudsætninger om tilpasning af omkostningsniveauet i selskabet samt fremskaffelse af fornøden likviditet.

Den fornødne likviditet er ifm. afslutning af rekonstruktionen opnået via tilsagn fra nye kreditinstitutter.

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
	Bruttofortjeneste	246.468	5.031.182
3	Personaleomkostninger	-9.167.033	-11.112.659
	Resultat før af- og nedskrivninger	-8.920.565	-6.081.477
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.665.939	-1.043.542
	Resultat før finansielle poster	-14.586.504	-7.125.019
	Finansielle indtægter	-94.196	10
	Finansielle omkostninger	-412.116	-779.413
	Resultat før skat	-15.092.816	-7.904.422
	Skat af årets resultat	-1.946.306	1.734.106
	Årets resultat	-17.039.122	-6.170.316
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-17.039.122	-6.170.316
	I alt	-17.039.122	-6.170.316

	30.06.18 DKK	30.06.17 DKK
AKTIVER		
Note		
Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.844.641	10.480.287
Materielle anlægsaktiver i alt	4.844.641	10.480.287
Deposita	1.204.145	1.164.581
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.204.145	1.164.581
Anlægsaktiver i alt	6.048.786	11.644.868
Fremstillede varer og handelsvarer	4.562.906	8.775.040
Varebeholdninger i alt	4.562.906	8.775.040
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	90.638	173.290
Udskudt skatteaktiv	0	1.946.306
Tilgodehavende selskabsskat	193.998	193.998
Andre tilgodehavender	3.338.158	6.662.492
Periodeafgrænsningsposter	0	175.318
Tilgodehavender i alt	3.622.794	9.151.404
Likvide beholdninger	225.453	48.842
Omsætningsaktiver i alt	8.411.153	17.975.286
Aktiver i alt	14.459.939	29.620.154

PASSIVER		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.001	125.001
	Overført resultat	-18.209.852	-1.170.730
	Egenkapital i alt	-18.084.851	-1.045.729
4	Gæld til kreditinstitutter	1.455.643	1.047.623
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.455.643	1.047.623
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	100.000	100.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.543.833	8.009.635
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.721.025	12.045.839
	Anden gæld	13.724.289	9.462.786
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.089.147	29.618.260
	Gældsforpligtelser i alt	32.544.790	30.665.883
	Passiver i alt	14.459.939	29.620.154

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18		
Saldo pr. 01.07.17	125.001	-1.170.730
Forslag til resultatdisponering	0	-17.039.122
Saldo pr. 30.06.18	125.001	-18.209.852

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har som følge af det i beretningen beskrevne tabt hele selskabskapitalen, og er omfattet af reglerne om reetablering. Dette var en af årsagerne til at ledelsen valgte at indlede rekonstruktion i januar 2018..

Som beskrevet i beretningen, er der nu fundet en løsning for selskabets fremtidige drift, således at der fremover forventes et positivt likviditetsflow.

Ledelsens vurdering er derfor at selskabet igen, på baggrund af de budgetterede forudsætninger, er en going concern og at der indenfor en overskuelig fremtid vil kunne ske reetablering af kapitalen via egen indtjening.

2. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er rekonstruktion afsluttet pr. 7/12-2018 med en aftale om tvangsakkord, hvor den samlede gæld nedsættes til et niveau, som forventes at kunne tilbagebetales indenfor aftaleperioden. Nedsættelsen er ikke indregnet i nærværende regnskab, da aftalen først er indgået 7/12-2018

I forbindelse hermed har selskabets nye ledelse fremlagt budgetter, som viser et forventet overskud på driften samt positiv likviditet for budgetperioden december 2018 - juni 2019.

Budgettet er baseret på en række forudsætninger om tilpasning af omkostningsniveauet i selskabet samt fremskaffelse af fornøden likviditet.

Den fornødne likviditet er ifm. afslutning af rekonstruktionen opnået via tilsagn fra nye kreditinstitutter.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
3. Personalemkostninger		
Lønninger	8.633.310	10.499.070
Pensioner	329.532	414.893
Andre omkostninger til social sikring	126.631	142.688
Andre personaleomkostninger	77.560	56.008
I alt	9.167.033	11.112.659
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	50	56

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.18	Gæld i alt 30.06.17
Gæld til øvrige kreditinstitutter	100.000	550.000	1.555.643	1.147.623
I alt	100.000	550.000	1.555.643	1.147.623

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 30.06.18.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der givet virksomhedspant omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Som led i den gennemførte rekonstruktion skulle virksomhedspantet være afløst. Dette er endnu ikke sket.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2016/17.

Sammenligningstal for 2016/17 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalings-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

dagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Goodwill	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20	225.000

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.