

Kille Holding ApS

Olfert Fischers Vej 20, 5700 Svendborg

CVR-nr. 36 47 87 99

Årsrapport

1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den



Bente Kildegaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	19
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21
Definitioner og begreber	30

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Kille Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 12. januar 2018

Direktion


Per Kildegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kille Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kille Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg, den 12. januar 2018

Tranberg

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 36 55



Morten Heitmann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 26762

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kille Holding ApS
Olfert Fischers Vej 20
5700 Svendborg

CVR-nr.: 36 47 87 99
Stiftet: 27. september 2014
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Per Kildegaard

Revision

Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ryttervej 4
5700 Svendborg

Dattervirksomhed

Saabygaard ApS, Svendborg

Associeret virksomhed

Kirkeby & Thrane ApS, Broby

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	14.155	13.198
Resultat af ordinær primær drift	9.791	8.073
Finansielle poster, netto	2.553	2.226
Årets resultat	10.013	8.109
Balance:		
Balancesum	59.042	50.042
Egenkapital	43.323	34.121
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	1.701	8.773
Investeringsaktivitet	3.032	151
Finansieringsaktivitet	-803	-801
Pengestrømme i alt	3.929	8.122
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	7	7
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	357,9	285,3
Soliditetsgrad	50,3	45,7
Egenkapitalforrentning	22,7	46,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i året bestået i at sælge mejeriprodukter til exportmarkeder og til det skandinaviske marked.

Moderselskabets aktivitet har i året bestået i at eje kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 5.976 t.kr. mod 5.270 t.kr. sidste år.

Årets resultat afspejler de regnskabsmæssige resultater i selskabets datterselskab.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning at det kommende års resultat vil være på niveau med dette års resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kille Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kille Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Kille Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

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 renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, sædvanligvis over 3 år, dog maksimalt 10 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	20-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kille Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Bruttofortjeneste	14.154.660	13.198.058	-19.688	-13.288
1 Personaleomkostninger	-4.071.713	-4.667.928	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-291.849	-456.773	0	0
Driftsresultat	9.791.098	8.073.357	-19.688	-13.288
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.918.813	5.272.645
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	154.454	569.050	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	103.988	31.500
Andre finansielle indtægter	2.573.604	1.809.269	0	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-175.028	-152.320	-8.576	-17.185
Resultat før skat	12.344.128	10.299.356	5.994.537	5.273.672
3 Skat af årets resultat	-2.331.357	-2.190.569	-18.546	-4.004
4 Årets resultat	10.012.771	8.108.787	5.975.991	5.269.668
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Kille Holding ApS	5.975.991	5.269.670		
Minoritetsinteresser	4.036.780	2.839.117		
	10.012.771	8.108.787		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	10.486	16.049	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	10.486	16.049	0	0
7	Grunde og bygninger	765.077	2.010.687	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	233.506	242.912	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	998.583	2.253.599	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.270.959	20.883.846
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.625.173	1.750.719	0	0
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	1	1	0	0
12	Andre tilgodehavender	147.377	651.711	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.772.551	2.402.431	20.270.959	20.883.846
	Anlægsaktiver i alt	2.781.620	4.672.079	20.270.959	20.883.846

30. september

Aktiver	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>1.336.966</u>	<u>1.212.901</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Varebeholdninger i alt	<u>1.336.966</u>	<u>1.212.901</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.517.860	11.686.420	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.208.750	1.365.002
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	10.760.144	2.781.864	0	0
Udskudte skatteaktiver	53.885	29.042	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	368.803	924.137
13 Andre tilgodehavender	339.828	281.605	103.987	31.499
14 Periodeafgrænsningsposter	<u>64.831</u>	<u>119.905</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>21.736.548</u>	<u>14.898.836</u>	<u>8.681.540</u>	<u>2.320.638</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>29.954.806</u>	<u>21.782.842</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdipapirer i alt	<u>29.954.806</u>	<u>21.782.842</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>3.232.333</u>	<u>7.475.374</u>	<u>983.107</u>	<u>486.305</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>56.260.653</u>	<u>45.369.953</u>	<u>9.664.647</u>	<u>2.806.943</u>
Aktiver i alt	<u>59.042.273</u>	<u>50.042.032</u>	<u>29.935.606</u>	<u>23.690.789</u>

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017	2016	2017	2016	
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
16	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	122.681	248.227	11.841.539	10.447.421
17	Overført resultat	28.052.749	22.474.162	16.333.891	12.274.968
18	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	103.400	1.500.000	103.400
	Egenkapital før minoritetsinteresser	29.725.430	22.875.789	29.725.430	22.875.789
	Minoritetsinteresser	13.597.273	11.245.147	0	0
	Egenkapital i alt	43.322.703	34.120.936	29.725.430	22.875.789
Gældsforpligtelser					
	Deposita	0	19.500	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	19.500	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.847.086	11.211.786	15.000	15.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	195.176	800.000
	Selskabsskat	410.686	956.690	0	0
	Anden gæld	4.461.798	3.733.120	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.719.570	15.901.596	210.176	815.000
	Gældsforpligtelser i alt	15.719.570	15.921.096	210.176	815.000
	Passiver i alt	59.042.273	50.042.032	29.935.606	23.690.789

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**20 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritetsin- teresser	I alt
Egenkapital 1.						
oktober 2015	50.000	29.177	17.526.944	101.200	9.106.031	26.813.352
Udloddet udbytte	0	0	0	-101.200	0	-101.200
Resultatandel	0	219.050	4.947.218	0	0	5.166.268
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	103.400	0	103.400
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	2.139.116	2.139.116
Egenkapital 1.						
oktober 2016	50.000	248.227	22.474.162	103.400	11.245.147	34.120.936
Udloddet udbytte	0	0	0	-103.400	0	-103.400
Resultatandel	0	-125.546	5.578.587	0	0	5.453.041
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	1.500.000	0	1.500.000
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	2.352.126	2.352.126
	50.000	122.681	28.052.749	1.500.000	13.597.273	43.322.703

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	50.000	6.474.776	11.081.345	101.200	17.707.321
Udloddet udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Resultatandel	0	3.972.645	1.193.623	103.400	5.269.668
Egenkapital 1. oktober 2016	50.000	10.447.421	12.274.968	103.400	22.875.789
Udloddet udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Resultatandel	0	1.394.118	3.081.873	1.500.000	5.975.991
Avance ved tilbagesalg af anparter	0	0	977.050	0	977.050
	50.000	11.841.539	16.333.891	1.500.000	29.725.430

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	10.012.771	8.077.285
21 Reguleringer	-1.712.723	421.343
22 Ændring i driftskapital	-6.088.122	1.238.849
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.211.926	9.737.477
Renteindbetalinger og lignende	2.566.000	1.840.769
Renteudbetalinger og lignende	-175.028	-152.320
Pengestrøm fra ordinær drift	4.602.898	11.425.926
Betalt selskabsskat	-2.902.204	-2.652.974
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.700.694	8.772.952
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-15.582	-300
Køb af materielle anlægsaktiver	-116.764	-199.033
Salg af materielle anlægsaktiver	2.883.974	0
Modtagne udbytter	0	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	280.000	350.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	3.031.628	150.667
Betalt udbytte	-803.400	-801.200
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-803.400	-801.200
Ændring i likvider	3.928.922	8.122.419
Likvider 1. oktober 2016	29.258.217	21.135.797
Likvider 30. september 2017	33.187.139	29.258.216
Likvider		
Likvide beholdninger	3.232.333	7.475.374
Værdipapirer	29.954.806	21.782.842
Likvider 30. september 2017	33.187.139	29.258.216

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	3.681.038	4.288.901	0	0
Pensioner	226.326	260.747	0	0
Andre omkostninger til social sikring	59.129	59.526	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	105.220	58.754	0	0
	4.071.713	4.667.928	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	7	7	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	175.028	152.320	8.576	17.185
	175.028	152.320	8.576	17.185
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.356.200	2.080.628	18.546	4.004
Årets regulering af udskudt skat	-24.843	109.941	0	0
	2.331.357	2.190.569	18.546	4.004
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			1.394.118	3.972.645
Udbytte for regnskabsåret			1.500.000	103.400
Overføres til overført resultat			3.081.873	1.193.623
Disponeret i alt			5.975.991	5.269.668

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. oktober 2016	2.840.952	2.840.652	0	0
Tilgang i årets løb	15.582	300	0	0
Kostpris 30. september 2017	2.856.534	2.840.952	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	-2.824.903	-2.802.623	0	0
Årets afskrivninger	-21.145	-22.280	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	-2.846.048	-2.824.903	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	10.486	16.049	0	0
6. Goodwill				
Kostpris 1. oktober 2016	3.945.583	3.945.583	0	0
Kostpris 30. september 2017	3.945.583	3.945.583	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	-3.945.583	-3.867.090	0	0
Årets afskrivninger	0	-78.493	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	-3.945.583	-3.945.583	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	0	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. oktober 2016	5.129.126	5.026.143	0	0
Tilgang i årets løb	0	102.983	0	0
Afgang i årets løb	-2.947.977	0	0	0
Kostpris 30. september 2017	2.181.149	5.129.126	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	-3.118.439	-2.947.841	0	0
Årets afskrivninger	-144.534	-170.598	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.846.901	0	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	-1.416.072	-3.118.439	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	765.077	2.010.687	0	0
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober 2016	1.517.926	1.491.781	0	0
Tilgang i årets løb	116.764	96.050	0	0
Afgang i årets løb	-160.511	-69.905	0	0
Kostpris 30. september 2017	1.474.179	1.517.926	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	-1.275.014	-1.159.517	0	0
Årets afskrivninger	-126.170	-185.402	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	160.511	69.905	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	-1.240.673	-1.275.014	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	233.506	242.912	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2016	0	0	10.436.425	10.436.425
Afgang i årets løb	0	0	-2.007.005	0
Kostpris 30. september 2017	0	0	8.429.420	10.436.425
Opskrivninger 1. oktober 2016	0	0	10.447.421	6.474.776
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	5.918.813	5.272.645
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	-3.224.695	0
Udbytte	0	0	-1.300.000	-1.300.000
Opskrivninger 30. september 2017	0	0	11.841.539	10.447.421
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	0	0	20.270.959	20.883.846
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Saabygaard ApS			Svendborg	60 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
10. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2016	1.502.492	1.502.492	0	0
Kostpris 30. september 2017	1.502.492	1.502.492	0	0
Opskrivninger 1. oktober 2016	248.227	29.177	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	154.454	569.050	0	0
Udbytte	-280.000	-350.000	0	0
Opskrivninger 30. september 2017	122.681	248.227	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	1.625.173	1.750.719	0	0
Associerede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Kirkeby & Thrane ApS			Broby	50 %
11. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. oktober 2016	21.300	21.300	0	0
Kostpris 30. september 2017	21.300	21.300	0	0
Nedskrivninger 1. oktober 2016	-21.299	-21.299	0	0
Nedskrivninger 30. september 2017	-21.299	-21.299	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	1	1	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
12. Andre tilgodehavender				
Andre tilgodehavender, gældsbreve	147.377	651.711	0	0
	147.377	651.711	0	0
13. Andre tilgodehavender				
Andre tilgodehavender	255.455	164.632	103.987	31.499
Personalelån	84.373	116.973	0	0
	339.828	281.605	103.987	31.499
Af personalelån forfalder 50 t.kr. mere end et år efter regnskabsårets udløb.				
14. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	64.831	119.905	0	0
	64.831	119.905	0	0
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober 2016	50.000	50.000	50.000	50.000
	50.000	50.000	50.000	50.000
16. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2016	248.227	29.177	10.447.421	6.474.776
Resultatandel	-125.546	219.050	1.394.118	3.972.645
	122.681	248.227	11.841.539	10.447.421

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
17. Overført resultat				
Overført resultat 1. oktober 2016	22.474.162	17.628.144	12.274.968	11.081.345
Årets overførte overskud eller underskud	5.578.587	4.846.018	3.081.873	1.193.623
Avance ved tilbasgesalg af anparter	0	0	977.050	0
	28.052.749	22.474.162	16.333.891	12.274.968
18. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. oktober 2016	103.400	101.200	103.400	101.200
Udloddet udbytte	-103.400	-101.200	-103.400	-101.200
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	103.400	1.500.000	103.400
	1.500.000	103.400	1.500.000	103.400

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.337 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	10.518 t.kr.
Driftsmidler	191 t.kr.

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 22 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 33 måneder og en samlet restleasingydelse på 59 t.kr.

Noter

20. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Koncernen har kautioneret for associeret virksomheds mellemværende med pengeinstitut, maksimeret til 1.000 t.kr. Associeret virksomheds bankgæld udgør pr. 30. september 2017 ialt 1.185 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 411 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

	Koncern	
	2016/17	2015/16
21. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	291.849	456.773
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-154.454	-569.050
Andre finansielle indtægter	-2.573.604	-1.809.269
Øvrige finansielle omkostninger	175.028	152.320
Skat af årets resultat	2.331.357	2.190.569
Øvrige reguleringer, regnskabsmæssig avance salg af ejerlejlighed	-1.782.899	0
	-1.712.723	421.343
22. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-124.065	543.979
Ændring i tilgodehavender	-12.547.458	-1.692.892
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.583.401	2.387.762
	-6.088.122	1.238.849

Definitioner og begreber

Amortiseret kostpris

Amortiseret kostpris er den værdi, som et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse blev målt til ved første indregning med

1. fradrag af afdrag,
2. tillæg eller fradrag af den samlede afskrivning på forskellen mellem det oprindeligt indregnede beløb og det beløb, der forfalder ved udløb, og
3. fradrag af nedskrivninger.

Dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, hvormed et aktiv kan udveksles, eller hvormed en forpligtelse kan udlignes med ved transaktioner mellem parter, der er uafhængige af hinanden.

Genanskaffelsværdi

Genanskaffelsværdien af et aktiv er den pris, der skal betales for at erhverve et tilsvarende aktiv på balancedagen.

Genindvindingsværdi

Genindvindingsværdien af et aktiv er den højeste værdi af kapitalværdien og salgsværdien, hvor salgsværdien er fratrukket forventede omkostninger ved et salg.

Kapitalværdi

Kapitalværdien af et aktiv er nutidsværdien af de fremtidige nettoindbetalinger, som aktivet forventes at indbringe ved fortsat benyttelse i den nuværende funktion. Kapitalværdien af en forpligtelse er nutidsværdien af fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

Kostpris

Kostprisen for et aktiv er det beløb, der er ydet som vederlag for aktivet, uanset dette er anskaffet fra en ekstern part eller fremstillet internt. Kostprisen for en forpligtelse er det beløb, der er modtaget som vederlag for forpligtelsen.

Nettorealisationværdi

Nettorealisationværdien af et aktiv er summen af de fremtidige nettobetaling, som aktivet på balancedagen forventes at indbringe som led i normal drift. Nettorealisationværdien af en forpligtelse er summen af de fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

Salgsværdi

Salgsværdien af et aktiv er den pris, aktivet kan sælges til på balancedagen. Salgsværdien af en forpligtelse er den pris, der skal betales for at frigøre sig af forpligtelsen på balancedagen.