Tlf.: 96 14 27 00
skive@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
DK-7800 Skive
CVR-nr. 20 22 26 70

COMBIFOODS APS

C/O RENÉ BORGHOLT, SYLOWS ALLE 19 1. TV., 2000 FREDERIKSBERG

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22. marts 2024

_____

René Borgholt

CVR-NR. 26 21 07 04

INDHOLDSFORTEGNELSE

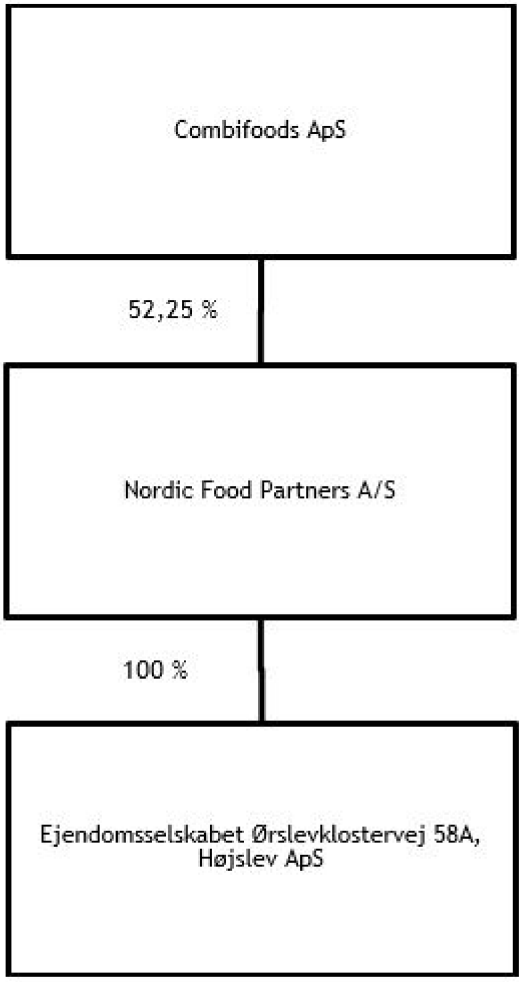
	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15-21
Anvendt regnskabspraksis	22-27

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Combifoods ApS c/o René Borgholt, Sylows Alle 19 1. tv. 2000 Frederiksberg	
	CVR-nr.:	26 21 07 04
	Stiftet:	1. september 2001
	Kommune:	Frederiksberg
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Direktion	Rene Borgholt	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive	

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Combifoods ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. marts 2024

Direktion:

_____

Rene Borgholt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Combifoods ApS

Konklusion
Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Combifoods ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Udtalelse om ledelsesberetningen
Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skive, den 22. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23414

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	24.227	19.386	19.029	17.714	15.690
Resultat af primær drift	7.144	3.581	6.645	5.121	3.549
Finansielle poster, netto	-1.992	-1.275	-806	-744	-911
Årets resultat før skat	5.152	2.633	5.873	4.377	2.638
Årets resultat	3.999	2.093	4.580	3.393	2.028
Balance					
Balancesum	78.162	88.567	69.838	63.846	64.381
Egenkapital	23.097	19.536	19.482	16.371	15.782
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	12.012	10.209	10.201	8.579	8.204
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-247	-14.335	-6.399	-474	-98
Nøgletal					
Soliditetsgrad	15,4	11,5	14,6	Neg.	12,7
Egenkapitalforrentning	18,8	10,7	25,5	21,1	13,3

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad: $\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser) x 100}}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$

Egenkapitalforrentning: $\frac{\text{Resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Moderselskabets aktivitet er at fungere som holdingselskab for den underliggende koncern, udelukkende i form af ejerskab af kapitalandele.

Koncernens væsentligste aktiviteter består i import, forarbejdning, pakning og distribution af fødevarer til detail, industri og catering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Regnskabsåret har været kendetegnet ved normalisering af pris-, drifts- og leveringsforhold. Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold er derved forløbet planmæssigt.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling
Årets resultat bliver realiseret med et overskud på 5,2 mio.kr. før skat for koncernen, hvilket er i overensstemmelse med det forventede niveau for regnskabsåret 2023 på 4 - 5 mio.kr.

Finansielle risici
Koncernens væsentligste finansielle risici beskrives således:

Valutarisici:
Da varekøb afregnes i andre valutaer end pengestrømme fra salg, er koncernen eksponeret overfor kursudviklingen for en række valutaer, herunder især USD.

Det er koncernens politik at afdække valutarisici ved indgåelse af valutaterminsforretninger. Afdækningen omfatter af forventet indkøb inden for de kommende 12 måneder, der i al væsentlighed svarer til løbetiden for kontrakter med kunder og leverandører.

Likviditetsrisici:
Koncernen er afhængigt af til stadighed at have tilstrækkelig fremmedfinansiering. Det er derfor koncernens politik så vidt muligt at have uopsigelige kreditrammer af et omfang, der er rimelige i forhold til de planlagte aktiviteter.

Miljøforhold
Koncernen bestræber sig løbende på at reducere energiforbrug og udledning af CO2.

Koncernen anvender udelukkende energi fra såkaldt grønne ressourcer som vindmøller og solcelleanlæg.

Koncernens øgede fokusering på økologiske fødevarer vurderes ligeledes at have betydelige afledte positive effekter i forhold til at imødegå de globale miljøudfordringer.

Forventninger til fremtiden
For regnskabsåret 2024 forventer koncernen at fortsætte dem positive udvikling i driften.

For det kommende regnskabsår forventes koncernen at kunne realisere et resultat på 4,5 - 5,5 mio. kr. før skat.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen 2023 kr.	Koncernen 2022 kr.	Moderselskabet 2023 kr.	Moderselskabet 2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		**24.226.863**	**19.385.776**	**-21.795**	**-15.898**
Personaleomkostninger	1	-14.504.050	-13.407.698	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-2.578.695	-2.397.187	0	0
DRIFTSRESULTAT		**7.144.118**	**3.580.891**	**-21.795**	**-15.898**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	327.574	2.121.000	1.116.332
Øvrige finansielle omkostninger		-1.992.476	-1.275.207	-55.866	-39.373
RESULTAT FØR SKAT		**5.151.642**	**2.633.258**	**2.043.339**	**1.061.061**
Skat af årets resultat	2	-1.152.917	-539.785	16.955	12.171
ÅRETS RESULTAT	3	**3.998.725**	**2.093.473**	**2.060.294**	**1.073.232**

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen 2023 kr.	Koncernen 2022 kr.	Moderselskabet 2023 kr.	Moderselskabet 2022 kr.
Goodwill		3.588.341	4.036.884	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	**3.588.341**	**4.036.884**	**0**	**0**
Grunde og bygninger		8.727.172	8.971.703	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.420.693	11.853.406	0	0
Indretning af lejede lokaler		609.130	735.966	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	**19.756.995**	**21.561.075**	**0**	**0**
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	12.128.820	10.205.897
Lejedepositum og andre tilgodehavender		630.000	630.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver	6	**630.000**	**630.000**	**12.128.820**	**10.205.897**
ANLÆGSAKTIVER		**23.975.336**	**26.227.959**	**12.128.820**	**10.205.897**
Råvarer og hjælpematerialer		24.460.175	38.257.878	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		3.435.133	5.470.198	0	0
Forudbetaling for varer		0	365.653	0	0
Varebeholdninger		**27.895.308**	**44.093.729**	**0**	**0**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.673.769	16.626.121	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	14.770	2.599
Andre tilgodehavender		100.146	6.743	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	499.511	202.093
Periodeafgrænsningsposter	7	706.114	217.344	0	0
Tilgodehavender		**25.480.029**	**16.850.208**	**514.281**	**204.692**
Likvide beholdninger		**811.320**	**1.395.168**	**660.480**	**848.178**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**54.186.657**	**62.339.105**	**1.174.761**	**1.052.870**
AKTIVER		**78.161.993**	**88.567.064**	**13.303.581**	**11.258.767**

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen 2023 kr.	Koncernen 2022 kr.	Moderselskabet 2023 kr.	Moderselskabet 2022 kr.
Anpartskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	7.178.289	5.255.366
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring		-415.525	-217.448	0	0
Overført resultat		12.241.540	10.242.246	4.647.642	4.769.348
Foreslået udbytte for regnskabsåret		61.000	58.900	61.000	58.900
Minoritetsinteresser		11.084.887	9.327.483	0	0
EGENKAPITAL		**23.096.902**	**19.536.181**	**12.011.931**	**10.208.614**
Hensættelser til udskudt skat	8	2.535.397	2.507.963	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER		**2.535.397**	**2.507.963**	**0**	**0**
Gæld til pengeinstitutter		5.256.579	5.986.117	0	0
Leasingforpligtelser		4.528.776	5.824.802	0	0
Anden gæld		0	2.100.000	0	0
Feriepengeindefrysning		430.374	407.500	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	**10.215.729**	**14.318.419**	**0**	**0**
Gæld til pengeinstitutter		16.670.404	22.987.968	0	0
Leasingforpligtelser		1.278.869	1.238.705	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.276.320	19.525.163	7.500	7.500
Selskabsskat		482.556	189.922	482.556	189.922
Afledte finansielle instrumenter	10	706.439	220.408	0	0
Anden gæld		5.899.377	8.042.335	801.594	852.731
Kortfristede gældsforpligtelser		**42.313.965**	**52.204.501**	**1.291.650**	**1.050.153**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**52.529.694**	**66.522.920**	**1.291.650**	**1.050.153**
PASSIVER		**78.161.993**	**88.567.064**	**13.303.581**	**11.258.767**

Eventualposter mv.	11
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12
Nærtstående parter	13

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen					
	Anpartskapital	Dagsværdi-reserve for regnskabs-mæssig sikring	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets-interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2023..	125.000	-217.448	10.242.246	58.900	9.327.483	19.536.181
Forslag til resultatdispone-ring, jf. note 3.....			1.999.294	61.000	1.938.431	3.998.725
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....				-58.900		-58.900
Bevæg. dagsværdireserver						
Årets værdiregulering.....		-253.945			-232.086	-486.031
Skat af egenkapitalbevægelser.....		**55.868**			**51.059**	**106.927**
Egenkapital 31. december 2023.....	**125.000**	**-415.525**	**12.241.540**	**61.000**	**11.084.887**	**23.096.902**

	Moderselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	125.000	5.255.366	4.769.348	58.900	10.208.614
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3		2.121.000	-121.706	61.000	2.060.294
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-58.900	-58.900
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....		-198.077			-198.077
Egenkapital 31. december 2023.....	**125.000**	**7.178.289**	**4.647.642**	**61.000**	**12.011.931**

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2023	**2022**
	kr.	kr.
Årets resultat	3.998.725	2.093.473
Årets afskrivninger tilbageført	2.499.198	2.331.022
Resultat af kapitalinteresser	0	-327.574
Skat af årets resultat tilbageført	1.152.917	539.785
Betalt selskabsskat	-725.922	-927.550
Ændring i varebeholdninger	16.198.421	-13.877.245
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-8.629.821	523.489
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-2.368.927	6.613.313
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	**12.124.591**	**-3.031.287**
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-4.485.427
Køb af materielle anlægsaktiver	-246.575	-8.335.142
Salg af materielle anlægsaktiver	0	5.000.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-607.500
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	668.574
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	**-246.575**	**-7.759.495**
Afdrag på og indfrielse af langfristet gæld	-6.138.400	-1.829.953
Optagelse af nyt lån og leasinggæld	0	13.956.000
Ændring i driftskredit	-6.264.564	328.742
Betalt udbytte i regnskabsåret	-58.900	-1.500.270
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	**-12.461.864**	**10.954.519**
ÆNDRING I LIKVIDER	**-583.848**	**163.737**
Likvider 1. januar	1.395.168	1.231.431
LIKVIDER 31. DECEMBER	**811.320**	**1.395.168**
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	811.320	1.395.168
LIKVIDER	**811.320**	**1.395.168**

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	30	28	1	1	
Løn og gager	12.690.443	11.788.938	0	0	
Pensioner	1.610.382	1.451.387	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	203.225	167.373	0	0	
	14.504.050	**13.407.698**	**0**	**0**	

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.

Skat af årets resultat					2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.125.483	442.264	-16.955	-12.171	
Regulering af udskudt skat	27.434	97.521	0	0	
	1.152.917	**539.785**	**-16.955**	**-12.171**	

Forslag til resultatdisponering					3
Foreslået udbytte for regnskabsåret	61.000	58.900	61.000	58.900	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	2.121.000	1.116.332	
Overført resultat	1.999.294	1.014.332	-121.706	-102.000	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat	1.938.431	1.020.241	0	0	
	3.998.725	**2.093.473**	**2.060.294**	**1.073.232**	

Immaterielle anlægsaktiver 4

	Koncernen
	Goodwill
Kostpris 1. januar 2023	5.373.655
Kostpris 31. december 2023	**5.373.655**
Afskrivninger 1. januar 2023	1.336.771
Årets afskrivninger	448.543
Afskrivninger 31. december 2023	**1.785.314**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	**3.588.341**

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver 5

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2023	10.189.817	25.900.894	1.090.945
Tilgang	0	246.575	0
Kostpris 31. december 2023	**10.189.817**	**26.147.469**	**1.090.945**
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	1.218.114	14.047.488	354.979
Årets afskrivninger	244.531	1.679.288	126.836
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	**1.462.645**	**15.726.776**	**481.815**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	**8.727.172**	**10.420.693**	**609.130**
Finansielle leasingaktiver		6.954.967	

Finansielle anlægsaktiver 6

	Koncernen
	Lejedepositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023	630.000
Overførsel	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2023	**630.000**
Værdireguleringer 1. januar 2023	0
Værdireguleringer 31. december 2023	**0**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	**630.000**

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat) 6

	Moder-selskabet
	Kapitalandele i dattervirk-somheder
Kostpris 1. januar 2023	4.950.531
Kostpris 31. december 2023	**4.950.531**
Værdireguleringer 1. januar 2023	6.143.594
Årets værdireguleringer	2.121.000
Egenkapitalbevægelser	-198.077
Værdireguleringer 31. december 2023	**8.066.517**
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2023	888.228
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2023	**888.228**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	**12.128.820**

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Nordic Food Partners A/S , Skive	52,25 %
Ejendomsselskabet Ørslevklostervej 58A, Højslev ApS, Skive	100 %

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023	2022	2023	2022
	kr.	kr.	kr.	kr.
Periodeafgrænsningsposter				7
Forsikringer	103.868	8.586	0	0
Omkostninger	602.246	208.758	0	0
	706.114	**217.344**	**0**	**0**

NOTER

Note

Hensættelser til udskudt skat 8

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	84.600	42.300	0	0
Materielle anlægsaktiver	2.201.297	2.286.963	0	0
Leasingforpligtelser	249.500	178.700	0	0
	2.535.397	**2.507.963**	**0**	**0**
Udskudt skat 1. januar	2.507.963	2.394.201	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	27.434	97.521	0	0
Årets udskudte skat i egenkapitalen	0	16.241	0	0
Udskudt skat 31. december	**2.535.397**	**2.507.963**	**0**	**0**

Langfristede gældsforpligtelser 9

	Koncernen			
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter	6.039.579	783.000	0	6.822.117
Leasingforpligtelser	5.807.645	1.278.869	519.000	7.063.507
Anden gæld	0	0	0	4.100.000
Feriepengeindefrysning	430.374	0	430.374	407.500
	12.277.598	**2.061.869**	**949.374**	**18.393.124**

NOTER

	Note
Afledte finansielle instrumenter	10

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i primært USD for i alt 59.655 tkr. og i CAD for i alt 2.502 tkr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en markedsværdi på -706 tkr.

Effektiviteten af de indgåede sikringstransaktioner forudsætter, dels uændret aktivitetsniveau, dels at varekøb fremadrettet fortsat kan afregnes i USD og CAD.

De indgåede kontrakter har løbetider på op til 12 måneder.

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

	Koncernen
	Valutatermins-kontrakter
Dagsværdi 31. december 2023:	
Forpligtelser	706.439
	706.439
Årets værdiregulering i egenkapitalen	-486.031

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	**11**

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser mv.
Koncernen har fra tid til anden garanti- og reklamationssager med kunder og leverandører.

Ved sager hvor det er overvejende sandsynligt, at udfaldet vil medføre en økonomisk forpligtelse for selskabet, foretages hensættelse til den skønnede forpligtelse i balancen. Ved ændring i vurderingen heraf foretages regnskabsmæssig tilpasning.

Udfaldet af verserende sager, hvortil der ikke er hensat beløb i balancen, forventes ikke at påvirke selskabets finansielle stilling.

Kontraktlige forpligtelser
Koncernen har indgået lejekontrakter, der indebærer årlig lejeudgift på ca. 750 tkr.
Lejekontrakterne kan opsiges med varsel på 3 måneder.

Koncernen har indgået huslejekontrakter, der indebærer årlig lejeudgift på ca. 400 tkr.
Lejekontrakten er uopsigelig i 5 år regnet fra statusdagen.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter, der indebærer en årlig leasingydelse på 207 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 14-31 måneder. Den samlede leasingforpligtelse udgør 402 tkr.

Koncernen har forpligtet sig til at tilbagekøbe egne aktier i datterselskabet, for en værdi på 1.125 tkr., såfremt en aktionær ikke kan overholde sin forpligtelser over for sit pengeinstitut.

Hæftelse i sambeskatningen
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Mellemværendet med skattemyndighederne af koncernens sambeskattede indkomst udgør en gæld på 483 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	**12**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, er der givet pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der etableret virksomhedspant på nominelt 12.400 tkr., der omfatter tilgodehavender fra salg med en regnskabsmæssig værdi på 24.674 tkr.

NOTER

	Note
Nærtstående parter Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:	13

Bestemmende indflydelse
Direktør René Borgholt, Sylows Allé 19, 1. tv., 2000 Frederiksberg, der er hovedaktionær.

Øvrige nærstående parter
Nordic Food Partners A/S, tilknyttet virksomhed
Ejendomsselskabet Ørslevklostervej 58 A, Højslev ApS, tilknyttet virksomhed

Transaktioner med nærtstående parter
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Combifoods ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet
Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Combifoods ApS samt dattervirksomheder, hvori Combifoods 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.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

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 nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen ved anskaffelsen.

Minoritetsinteresser
I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

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

Vareforbrug
Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder
I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver
Immaterielle anlægsaktiver, der omfatter software, der er udviklet til og af selskabet, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den økonomiske levetid.

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

Materielle anlægsaktiver
Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10-15 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Leasingkontrakter
Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger geninvingingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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

Skyldig skat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afledte finansielle instrumenter
Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:
Likvider omfatter likvide beholdninger.