Combifoods ApS

c/o René Borgholt, Sylows Alle 19, 1. tv, 2000 Frederiksberg
CVR-nr. 26 21 07 04

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 2. april 2025

_____

René Borgholt

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

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

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt	4

Erklæringer

Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen	9
Ledelsesberetning	10

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

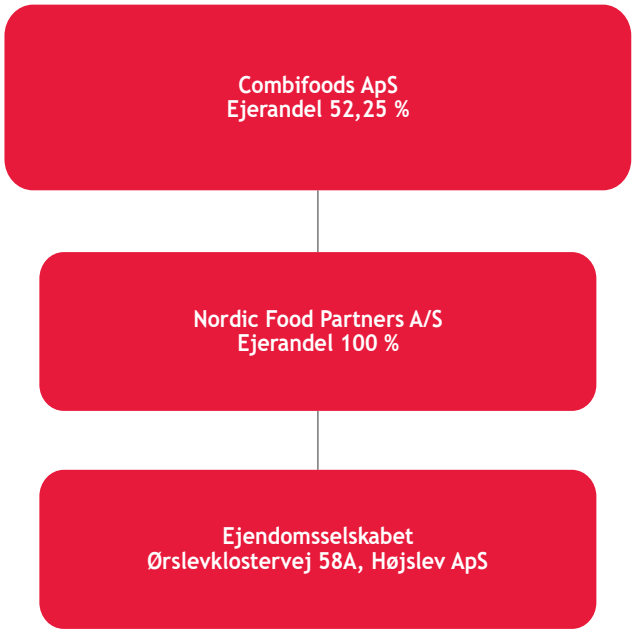
Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16-21
Anvendt regnskabspraksis	22-27

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 2024 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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 1. april 2025

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 2024, 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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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.

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.

- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 1. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23414

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	28.097	24.227	19.386	19.029	17.714
Resultat af primær drift	8.310	7.144	3.581	6.645	5.121
Finansielle poster, netto	-1.789	-1.992	-1.275	-806	-744
Årets resultat før skat	6.521	5.152	2.633	5.873	4.377
Årets resultat	5.060	3.999	2.093	4.580	3.393
Balance					
Balancesum	79.450	78.162	88.567	69.838	63.846
Egenkapital	27.141	23.097	19.536	19.482	16.371
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	15.056	12.012	10.209	10.201	8.579
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-698	-247	-14.335	-6.399	-474
Nøgletal					
Soliditetsgrad	19,0	15,4	11,5	14,6	13,4
Egenkapitalforrentning	20,1	18,8	10,7	25,5	21,1

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 generelt været kendetegnet ved normalisering af pris-, drifts- og leveringsforhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold er derved forløbet planmæssigt.

Raterne på søfragt fra Asien er stadig et tema og situationen omkring SUEZ-kanalen, som har betydet stor lagerbinding og høje rater på søfragt fra rederierne.

Vore kendeområder er styrket kommercielt, og nye kontrakter er eksekveret tilfredsstillende, og 2025 forventes at blive et tilfredsstillende regnskabsår.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling
Årets resultat bliver realiseret med et overskud på 6,5 mio.kr. før skat for koncernen, hvilket er lidt bedre end det forventede niveau for regnskabsåret 2024 på 4,5 - 5,5 mio.kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

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.

Forventninger til fremtiden
Resultatet for det kommende regnskabsår forventes at kunne realiseres på et niveau på 5,3 - 6,3 mio. kr. før skat.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncernen 2024 kr.	Koncernen 2023 kr.	Moderselskabet 2024 kr.	Moderselskabet 2023 kr.
Bruttofortjeneste		**28.096.775**	**24.226.863**	**-19.621**	**-21.795**
Personaleomkostninger	1	-16.440.411	-14.504.050	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-2.529.134	-2.578.695	0	0
Andre driftsomkostninger	2	-817.212	0	0	0
Driftsresultat		**8.310.018**	**7.144.118**	**-19.621**	**-21.795**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	2.671.307	2.121.000
Andre finansielle indtægter		35.599	0	2.479	0
Øvrige finansielle omkostninger		-1.824.267	-1.992.476	-49.922	-55.866
Resultat før skat		**6.521.350**	**5.151.642**	**2.604.243**	**2.043.339**
Skat af årets resultat	3	-1.460.985	-1.152.917	14.752	16.955
Årets resultat	4	**5.060.365**	**3.998.725**	**2.618.995**	**2.060.294**

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncernen 2024 kr.	Koncernen 2023 kr.	Moderselskabet 2024 kr.	Moderselskabet 2023 kr.
Goodwill		3.139.798	3.588.341	0	0
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		141.430	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	**3.281.228**	**3.588.341**	**0**	**0**
Grunde og bygninger		8.482.641	8.727.172	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.482.412	10.420.693	0	0
Indretning af lejede lokaler		483.103	609.130	0	0
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		174.279	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	**17.622.435**	**19.756.995**	**0**	**0**
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	13.222.701	12.128.820
Lejedepositum og andre tilgodehavender		630.000	630.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver	7	**630.000**	**630.000**	**13.222.701**	**12.128.820**
Anlægsaktiver		**21.533.663**	**23.975.336**	**13.222.701**	**12.128.820**
Råvarer og hjælpematerialer		27.456.290	24.460.175	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		5.069.748	3.435.133	0	0
Varebeholdninger		**32.526.038**	**27.895.308**	**0**	**0**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.778.417	24.673.769	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	30.933	14.770
Afledte finansielle instrumenter	8	487.057	0	0	0
Andre tilgodehavender		6.172	100.146	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	421.065	499.511
Periodeafgrænsningsposter	9	846.996	706.114	0	0
Tilgodehavender		**23.118.642**	**25.480.029**	**451.998**	**514.281**
Likvide beholdninger		**2.272.094**	**811.320**	**2.206.161**	**660.480**
Omsætningsaktiver		**57.916.774**	**54.186.657**	**2.658.159**	**1.174.761**
Aktiver		**79.450.437**	**78.161.993**	**15.880.860**	**13.303.581**

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncernen 2024 kr.	Koncernen 2023 kr.	Moderselskabet 2024 kr.	Moderselskabet 2023 kr.
Anpartskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	8.272.170	7.178.289
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring		70.872	-415.525	0	0
Overført resultat		14.793.035	12.241.540	6.591.653	4.647.642
Foreslået udbytte for regnskabsåret		67.500	61.000	67.500	61.000
Minoritetsinteresser		12.084.611	11.084.887	0	0
Egenkapital		**27.141.018**	**23.096.902**	**15.056.323**	**12.011.931**
Hensættelser til udskudt skat	10	2.428.638	2.535.397	0	0
Hensatte forpligtelser		**2.428.638**	**2.535.397**	**0**	**0**
Gæld til pengeinstitutter		4.452.512	5.256.579	0	0
Leasingforpligtelser		2.726.479	4.528.776	0	0
Feriepengeindefrysning		434.838	430.374	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	**7.613.829**	**10.215.729**	**0**	**0**
Gæld til pengeinstitutter		20.904.979	16.670.404	0	0
Leasingforpligtelser		1.802.295	1.278.869	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.146.918	17.276.320	7.500	7.500
Selskabsskat		406.313	482.556	406.313	482.556
Afledte finansielle instrumenter	8	0	706.439	0	0
Anden gæld		4.006.447	5.899.377	410.724	801.594
Kortfristede gældsforpligtelser		**42.266.952**	**42.313.965**	**824.537**	**1.291.650**
Gældsforpligtelser		**49.880.781**	**52.529.694**	**824.537**	**1.291.650**
Passiver		**79.450.437**	**78.161.993**	**15.880.860**	**13.303.581**

Eventualposter mv.	12
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13
Nærtstående parter	14

Egenkapitalopgørelse

	Koncernen					
kr.	Anpartskapital	Dagsværdi-reserve for regnskabs-mæssig sikring	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets-interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	125.000	-415.525	12.241.540	61.000	11.084.887	23.096.902
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4			2.551.495	67.500	2.441.370	5.060.365
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte				-61.000	-1.408.663	-1.469.663
Ekstraordinært udbytte					-477.513	-477.513
Bevæg. dagsværdireserver						
Årets værdiregulering		623.586			569.910	1.193.496
Skat af egenkapitalbevægelser		**-137.189**			**-125.380**	**-262.569**
Egenkapital 31. december 2024	**125.000**	**70.872**	**14.793.035**	**67.500**	**12.084.611**	**27.141.018**

	Moderselskabet				
kr.	Anpartskapital	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	125.000	7.178.289	4.647.642	61.000	12.011.931
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4		2.671.307	-119.812	67.500	2.618.995
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-61.000	-61.000
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi		486.397			486.397
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte		-2.063.823	2.063.823		0
Egenkapital 31. december 2024	**125.000**	**8.272.170**	**6.591.653**	**67.500**	**15.056.323**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncernen	
	2024 kr.	2023 kr.
Årets resultat	5.060.365	3.998.725
Årets afskrivninger tilbageført	2.414.263	2.499.198
Tilbageførsel af realisationsavancer	692.212	0
Skat af årets resultat tilbageført	1.460.985	1.152.917
Betalt selskabsskat	-1.906.556	-725.922
Ændring i varebeholdninger	-4.630.730	16.198.421
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	2.848.444	-8.629.821
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-4.017.868	-2.368.927
Pengestrømme fra driftsaktivitet	**1.921.115**	**12.124.591**
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-141.430	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-698.372	-246.575
Salg af materielle anlægsaktiver	175.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	**-664.802**	**-246.575**
Afdrag på og indfrielse af langfristet gæld	-2.065.938	-6.138.400
Ændring i driftskredit	4.217.575	-6.264.564
Betalt udbytte i regnskabsåret	-1.947.176	-58.900
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	**204.461**	**-12.461.864**
Ændring i likvider	**1.460.774**	**-583.848**
Likvider 1. januar	811.320	1.395.168
Likvider 31. december	**2.272.094**	**811.320**
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.272.094	811.320
Likvider	**2.272.094**	**811.320**

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
1 | Personaleomkostninger				
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	33	30	0	0
Løn og gager	13.731.836	12.690.443	0	0
Pensioner	2.506.366	1.610.382	0	0
Andre omkostninger til social sikring	202.209	203.225	0	0
	16.440.411	**14.504.050**	**0**	**0**

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

2 | Særlige poster

Tab på materielle anlægsaktiver ved afvikling af forretningsområde er indregnet i resultatopgørelsen med -802 tkr.

3 | Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.567.744	1.125.483	-14.752	-16.955
Regulering af udskudt skat	-106.759	27.434	0	0
	1.460.985	**1.152.917**	**-14.752**	**-16.955**
4 | Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	67.500	61.000	67.500	61.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	2.671.307	2.121.000
Overført resultat	2.551.495	1.999.294	-119.812	-121.706
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat	2.441.370	1.938.431	0	0
	5.060.365	**3.998.725**	**2.618.995**	**2.060.294**

Noter

5 | Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncernen Goodwill	Koncernen Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	5.373.655	0
Tilgang	0	141.430
Kostpris 31. december 2024	**5.373.655**	**141.430**
Afskrivninger 1. januar 2024	1.785.314	0
Årets afskrivninger	448.543	0
Afskrivninger 31. december 2024	**2.233.857**	**0**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**3.139.798**	**141.430**

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncernen Grunde og bygninger	Koncernen Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2024	10.189.817	26.147.469
Tilgang	0	524.093
Afgang	0	-2.141.621
Kostpris 31. december 2024	**10.189.817**	**24.529.941**
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	1.462.645	15.726.776
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.274.409
Årets afskrivninger	244.531	1.595.162
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	**1.707.176**	**16.047.529**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**8.482.641**	**8.482.412**

Finansielle leasingaktiver 5.440.117

kr.	Koncernen Indretning af lejede lokaler	Koncernen Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	1.090.945	0
Tilgang	0	174.279
Kostpris 31. december 2024	**1.090.945**	**174.279**
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	481.815	0
Årets afskrivninger	126.027	
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	**607.842**	**0**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**483.103**	**174.279**

Noter

7 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncernen Lejedepositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2024	630.000
Overførsel	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2024	**630.000**
Værdireguleringer 1. januar 2024	0
Værdireguleringer 31. december 2024	**0**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**630.000**

kr.	Moder-selskabet Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2024	4.950.531
Kostpris 31. december 2024	**4.950.531**
Værdireguleringer 1. januar 2024	8.066.517
Udloddet resultat	-2.063.823
Årets værdireguleringer	2.671.307
Egenkapitalbevægelser	486.397
Værdireguleringer 31. december 2024	**9.160.398**
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2024	888.228
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2024	**888.228**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**13.222.701**

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

Noter

8 | Afledte finansielle instrumenter

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i primært USD for i alt 53.636 tkr.

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

De indgåede kontrakter har løbetider på op til 12 måneder.

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

	Koncernen
	Valutatermins-kontrakter
Dagsværdi 31. december 2024:	
Aktiver	487.057
	487.057
Årets værdiregulering i egenkapitalen	1.193.496

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
9 | Periodeafgrænsningsposter				
Forsikringer	0	103.868	0	0
Omkostninger	846.996	602.246	0	0
	846.996	**706.114**	**0**	**0**

10 | Hensættelser til udskudt skat

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

Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	126.900	84.600	0	0
Materielle anlægsaktiver	2.104.038	2.201.297	0	0
Leasingforpligtelser	197.700	249.500	0	0
	2.428.638	**2.535.397**	**0**	**0**
Udskudt skat 1. januar	2.535.397	2.507.963	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	-106.759	27.434	0	0
Udskudt skat 31. december 2024	**2.428.638**	**2.535.397**	**0**	**0**

Noter

11 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncernen 31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter	5.252.512	800.000	1.854.000	6.039.579
Leasingforpligtelser	4.528.774	1.802.295	0	5.807.645
Feriepengeindefrysning	434.838	0	434.883	430.374
	10.216.124	**2.602.295**	**2.288.883**	**12.277.598**

12 | Eventualposter mv.

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. 450 tkr.
Lejekontrakten er uopsigelig i 4 år regnet fra statusdagen.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter, der indebærer en årlig leasingydelse på 205 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-19 måneder. Den samlede leasingforpligtelse udgør 192 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, forudsat selskabet lovligt kan gennemføre tilbagekøbet.

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 406 tkr. pr. balancedagen.

13 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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 21.778 tkr.

Noter

14 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

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 2024 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.

Andre driftsomkostninger
Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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
Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 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	3-20 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-15 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.