

Megafood ApS

Sintrupvej 30, 8220 Brabrand
CVR-nr. 27 51 87 02

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.05.23

Deniz Kilic
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 28

Selskabet

Megafood ApS
Sintrupvej 30
8220 Brabrand
Telefon: 86 15 33 34
Telefax: 86 15 34 63
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 27 51 87 02
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Deniz Kilic

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Birlik Holding ApS, Aarhus

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Megafood ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 30. maj 2023

Direktionen

Deniz Kilic
Direktør

Til kapitalejeren i Megafood ApS**REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Megafood ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktio-

ner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Overtrædelse af hvidvasklovens bestemmelser om kontantforbuddet.

Selskabet har i strid med Hvidvaskloven modtaget kontantbeløb større end den tilladte grænse på 19.999 kr., hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Ledelsen har i 2023 strammet op på procedurerne omkring modtagelse af kontantbeløb. Der er bl.a. lavet en systemopdatering til sikring af, at der er programmeret kontrol hertil.

Aarhus, den 30. maj 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Daniel Ulrich
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32727

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	15.791	10.988	12.588	9.644	12.214
Indeks	129	90	103	79	100
Resultat af primær drift	7.051	2.134	2.537	2.213	4.529
Indeks	156	47	56	49	100
Finansielle poster i alt	-666	-862	-303	132	-153
Årets resultat	4.985	994	1.760	1.764	3.412
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	69.194	60.251	59.019	51.575	45.444
Investeringer i materielle anlægsaktiver	364	402	890	2.029	2.052
Egenkapital	43.492	38.807	38.112	36.653	35.189
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	1.627	-675	3.534	-1.657	2.294
Investeringer	-364	-402	-890	-1.175	-2.074
Finansiering	-305	-289	70	-9.615	-836
Årets pengestrømme	958	-1.366	2.714	-12.447	-616

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	12%	3%	5%	5%	10%
----------------------------	-----	----	----	----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	63%	64%	65%	71%	77%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i handelsvirksomhed med fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 4.985.016 mod DKK 994.106 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 43.491.572.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 1.000-2.000. Målsætningen blev opfyldt som følge af højere omsætning og forbedret dækningsgrad.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 5.000-7.000 for det kommende år. Selskabet har forventninger til årets resultat på niveau med 2022. Der forventes stigende omsætning med effekt på årets resultat. Der er planer om fortsat ekspansion og dermed cementering af positionen på markedet.

Eksternt miljø

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

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	15.791.221	10.987.597
1	Personaleomkostninger	-7.687.422	-7.795.117
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.103.799	3.192.480
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.052.891	-1.058.302
	Resultat af primær drift	7.050.908	2.134.178
2	Finansielle indtægter	0	4.523
3	Finansielle omkostninger	-666.214	-866.434
	Resultat før skat	6.384.694	1.272.267
4	Skat af årets resultat	-1.399.678	-278.161
	Årets resultat	4.985.016	994.106

5 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
Note		DKK	DKK
	Indretning af lejede lokaler	1.106.517	1.583.984
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	745.503	954.679
6	Materielle anlægsaktiver i alt	1.852.020	2.538.663
7	Deposita	496.262	449.804
	Finansielle anlægsaktiver i alt	496.262	449.804
	Anlægsaktiver i alt	2.348.282	2.988.467
	Fremstillede varer og handelsvarer	22.812.167	23.435.158
	Varebeholdninger i alt	22.812.167	23.435.158
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.108.621	18.265.135
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.381.683	10.256.683
	Udskudt skatteaktiv	99.004	94.664
	Andre tilgodehavender	358.497	332.899
8	Periodeafgrænsningsposter	1.885.725	1.640.412
	Tilgodehavender i alt	39.833.530	30.589.793
9	Likvide beholdninger	4.199.891	3.238.017
	Omsætningsaktiver i alt	66.845.588	57.262.968
	Aktiver i alt	69.193.870	60.251.435

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	43.066.572	38.381.556
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
	Egenkapital i alt	43.491.572	38.806.556
11	Ansvarlig lånekapital	2.544.744	2.544.744
11	Anden gæld	512.018	519.762
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.056.762	3.064.506
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.078	906
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.872.293	15.865.630
	Gæld til tilknyttede virksomheder	76.343	76.343
	Selskabsskat	1.404.018	0
	Anden gæld	2.288.804	2.437.494
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.645.536	18.380.373
	Gældsforpligtelser i alt	25.702.298	21.444.879
	Passiver i alt	69.193.870	60.251.435
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	125.000	38.381.556	300.000	38.806.556
Betalt udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.685.016	300.000	4.985.016
Saldo pr. 31.12.22	125.000	43.066.572	300.000	43.491.572

Pengestrømsopgørelse

Note	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	4.985.016	994.106
15 Reguleringer	3.113.147	2.198.374
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	622.991	-925.589
Tilgodehavender	-9.285.855	-2.627.056
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.006.663	1.847.528
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-148.690	-1.300.632
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	2.293.272	186.731
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	4.523
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-666.214	-866.434
Pengestrømme fra driften	1.627.058	-675.180
Køb af materielle anlægsaktiver	-363.783	-402.037
Pengestrømme fra investeringer	-363.783	-402.037
Betalt udbytte	-300.000	-300.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	3.172	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-7.744	10.691
Pengestrømme fra finansiering	-304.572	-289.309
Årets samlede pengestrømme	958.703	-1.366.526
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.238.017	4.623.553
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-907	-19.917
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.195.813	3.237.110
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.199.891	3.238.017
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-4.078	-907
I alt	4.195.813	3.237.110

	2022	2021
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	7.426.970	7.546.633
Pensioner	2.692	0
Andre omkostninger til social sikring	216.101	232.144
Andre personaleomkostninger	41.659	16.340
I alt	7.687.422	7.795.117
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	24	26

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	0	4.523
I alt	0	4.523

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	173.031	323.350
Valutakursreguleringer	493.183	543.084
I alt	666.214	866.434

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.404.018	264.352
Årets regulering af udskudt skat	-4.340	13.809
I alt	1.399.678	278.161

	2022	2021
	DKK	DKK

5. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
Overført resultat	4.685.016	694.106
I alt	4.985.016	994.106

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	2.387.330	10.816.120
Tilgang i året	0	363.783
Kostpris pr. 31.12.22	2.387.330	11.179.903
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-803.346	-9.861.441
Afskrivninger i året	-477.467	-572.959
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.280.813	-10.434.400
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	1.106.517	745.503

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.22	449.803
Tilgang i året	46.459
Kostpris pr. 31.12.22	496.262
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	496.262

	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalinger	1.885.725	1.640.412
I alt	1.885.725	1.640.412

9. Likvide beholdninger

Selskabet har indgået aftale med deres bankforbindelse om udbyttebegrænsning. Misligholdelse af denne aftale kan føre til opsigelse af engagement og evt. erstatning.

	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
--	-----------------	-----------------

10. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.22	94.664	108.473
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	4.340	-13.809

Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.22	99.004	94.664
----------------------------------	--------	--------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	99.004	94.664
---------------------	--------	--------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	99.004	94.664
--------------------------	--------	--------

Selskabet har pr. 31.12.22 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 99, som primært kan henføres til de tidsmæssige forskelle i afskrivninger.

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Ansvarlig lånekapital	2.544.744	2.544.744	2.544.744
Anden gæld	512.018	512.018	519.762
I alt	3.056.762	3.056.762	3.064.506

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3-18 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 2, i alt t.DKK 38.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med 6 måneders opsigelse og en restforpligtelse på t.DKK 400.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med opsigelighed indtil 1. juli 2025 og en restforpligtelse på t.DKK 6.221.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti på t.EUR 100 overfor leverandører.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Der henvises til administrationsselskabets årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for søsterselskabets M&F Ejendomme ApS' mellemværende med denne bankforbindelse.

Selskabet har indgået en aftale med deres bankforbindelse om udbyttebegrænsning. Misligholdelse af denne aftale kan føre til opsigelse af engagement og evt. erstatning.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for al mellemværende med Arbejdernes Landsbank har selskabet afgivet t.DKK 4.000 i virksomhedspant. Virksomhedspanten omfatter al løsøre.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Birlik Holding ApS, Aarhus	Ejer 100 % af Mega Food ApS
----------------------------	-----------------------------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	2022	2021
	DKK	DKK

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.052.891	1.058.302
Finansielle indtægter	0	-4.523
Finansielle omkostninger	666.214	866.434
Skat af årets resultat	1.399.678	278.161
Øvrige reguleringer	-5.636	0
I alt	3.113.147	2.198.374

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	5	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3,5	0-10%

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

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

Andre finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Tilgodehavender

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.