

H & P Frugtimport A/S
Vidtskue Vej 20
7100 Vejle
CVR-nr. 19363139

**Årsrapport 01.07.2018 -
30.06.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.10.2019

Dirigent

Navn: Keld Norup

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	8
Balance pr. 30.06.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

H & P Frugtimport A/S
Vidtskue Vej 20
7100 Vejle

CVR-nr.: 19363139
Hjemsted: Vejle
Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Bestyrelse

Hans Peter Poulsen, Bestyrelsesformand
Keld Norup
Palle Ove Nielsen

Direktion

John Møller, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for H & P Frugtimport A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 28.10.2019

Direktion

John Møller
Direktør

Bestyrelse

Hans Peter Poulsen
Bestyrelsesformand

Keld Norup

Palle Ove Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i H & P Frugtimport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for H & P Frugtimport A/S for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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, bedvilde 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 transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Odense, den 28.10.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Allan Dydensborg Madsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	34.192	70.295	62.726	57.420	46.929
Driftsresultat	(4.252)	319	694	135	(3.765)
Resultat af finansielle poster	(109)	(185)	(264)	(78)	(22)
Årets resultat	(3.286)	91	320	29	(2.855)
Samlede aktiver	84.441	140.917	105.943	96.962	80.387
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.877	6.618	476	(20)	3.526
Egenkapital	20.453	23.739	23.646	23.403	23.346
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(14,9)	0,4	1,4	0,1	(12,3)
Soliditetsgrad (%)	24,2	17,2	22,3	24,1	29,0
Afkastningsgrad (%)	(5,0)	0,6	0,7	0,1	(4,6)
Likviditetsgrad (%)	118,3	114,3	123,6	127,8	137,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens forretning af den kapital, som ejere og långivere har indskudt i virksomheden
Likviditetsgrad (%)	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gæld}}$	Virksomhedens grad af egenfinansiering

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af import og engrossalg af frugt og grønt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 34.192 t.kr. mod 70.295 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -3.286 t.kr. mod 91 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

I efteråret stoppede et mangeårigt samarbejde med Reitan Distribution på logistik, pakning af frugt & grønt til Rema butikker og håndtering af emballage. Det har betydet en markant reduktion i omkostninger på personale og fragt samt på omsætningen vedrørende logistikopgaven. Virksomheden er efterfølgende blevet koncentreret omkring salg til kæder, catering og grossist kunder.

På baggrund af årets negative resultat, er det på den ordinære generalforsamling, afholdt i dag den 28.10.2019, besluttet at foretage en udvidelse af selskabets aktiekapital. Aktiekapitalen udvides med 550 t.kr. til kurs 600, således at selskabets aktiekapital herefter andrager 13.000 t.kr. og selskabets samlede egenkapital 23.753 t.kr. før resultatpåvirkning for 2019/20.

Forventet udvikling

På baggrund af det ophørte samarbejde med Reitan Distribution, forventes en mindre reduktion af bruttofortjeneste og personaleomkostninger. Selskabet forventer at opnå et positivt resultat for år 2019/20.

Videnressourcer

For stadig at kunne levere en effektiv behandling af frugt, samt importere frugt til de rigtige kostpriser til deres kunder, er det af afgørende betydning at kunne rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelses- og erfaringsniveau inden for branchen. Derudover skal selskabets underleverandører kunne levere frugt i den bedste kvalitet i branchen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		34.191.623	70.295
Personaleomkostninger	1	(36.460.207)	(68.761)
Af- og nedskrivninger		(1.918.122)	(1.215)
Andre driftsomkostninger		(65.158)	0
Driftsresultat		(4.251.864)	319
Andre finansielle indtægter		98.315	41
Andre finansielle omkostninger		(207.064)	(226)
Resultat før skat		(4.360.613)	134
Skat af årets resultat	2	1.074.702	(43)
Årets resultat	3	(3.285.911)	91

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		835.891	1.521
Goodwill		25.180	176
Immaterielle anlægsaktiver	4	861.071	1.697
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.000.157	1.189
Indretning af lejede lokaler		6.844.492	5.925
Materielle anlægsaktiver	5	7.844.649	7.114
Anlægsaktiver		8.705.720	8.811
Fremstillede varer og handelsvarer		5.151.886	9.995
Varebeholdninger		5.151.886	9.995
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		67.621.226	101.185
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		668.200	0
Udskudt skat	6	687.000	0
Andre tilgodehavender		1.155.919	20.395
Periodeafgrænsningsposter	7	431.773	518
Tilgodehavender		70.564.118	122.098
Likvide beholdninger		19.637	13
Omsætningsaktiver		75.735.641	132.106
Aktiver		84.441.361	140.917

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		12.450.000	12.450
Overført overskud eller underskud		8.002.599	11.289
Egenkapital		20.452.599	23.739
Udskudt skat	6	0	305
Hensatte forpligtelser		0	305
Finansielle leasingforpligtelser		502.347	656
Langfristede gældsforpligtelser		502.347	656
Bankgæld		3.077.368	9.724
Finansielle leasingforpligtelser		153.381	179
Leverandører af varer og tjenesteydelser		52.165.085	73.952
Gæld til tilknyttede virksomheder		258.470	21.799
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	129
Anden gæld		7.832.111	10.434
Kortfristede gældsforpligtelser		63.486.415	116.217
Gældsforpligtelser		63.988.762	116.873
Passiver		84.441.361	140.917
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Transaktioner med nærtstående parter	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	12.450.000	11.288.510	23.738.510
Årets resultat	0	(3.285.911)	(3.285.911)
Egenkapital ultimo	12.450.000	8.002.599	20.452.599

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	31.741.115	60.199
Pensioner	3.456.965	6.807
Andre omkostninger til social sikring	1.262.127	1.755
	36.460.207	68.761
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	64	128
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.880.000	1.864.000
	1.880.000	1.864.000
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	129
Ændring af udskudt skat	(992.000)	(86)
Regulering vedrørende tidligere år	(82.702)	0
	(1.074.702)	43
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(3.285.911)	91
	(3.285.911)	91

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.268.801	10.005.400
Afgange	(2.955.446)	0
Kostpris ultimo	3.313.355	10.005.400
Af- og nedskrivninger primo	(4.747.769)	(9.829.140)
Årets afskrivninger	(662.671)	(151.080)
Tilbageførsel ved afgang	2.932.976	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.477.464)	(9.980.220)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	835.891	25.180
<p>Udviklingsprojekter består af omkostninger til LEAN- og IT projekter til selskabets håndtering af frugt og emballage. Udviklingsprojekterne afskrives over 5 år, som ledelsen vurderer som levetid.</p>		
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.982.724	5.949.099
Tilgange	171.255	1.705.827
Afgange	(2.670.378)	0
Kostpris ultimo	2.483.601	7.654.926
Af- og nedskrivninger primo	(3.793.556)	(23.641)
Årets afskrivninger	(317.578)	(786.793)
Tilbageførsel ved afgang	2.627.690	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.483.444)	(810.434)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.000.157	6.844.492

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
6. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(189.000)	(373)
Materielle anlægsaktiver	(108.000)	68
Fremførbare skattemæssige underskud	984.000	0
	687.000	(305)
Bevægelser i året		
Primo	(305.000)	
Indregnet i resultatopgørelsen	992.000	
Ultimo	687.000	

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.827 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid maksimal på 33 måneder og en samlet restleasingydelse på 3.323 t.kr.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med D.D.P. Holding 2 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende ejendommen, Vidtskue Vej 20, Vejle, der kan opsiges med 12 måneders varsel, dog tidligst til fraflytning den 31. december 2025. Den samlede lejeforpligtelse udgør 29.700 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 666 t.kr.

11. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående partner med bestemmende indflydelse for H & P Frugtimport A/S:
Selskabets moderselskab D.P.P. Holding 2 ApS, CVR 38 77 84 39, Odense.

Noter

12. Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter har været gennemført efter armslængdeprincippet. Transaktionerne omhandler handelsmellemværende, leje af personale, husleje og sambeskatningsbidrag.

13. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

D.P.P. Holding 2 ApS, Grønløkkevej 10, 5000 Odense C.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

D.P.P. Holding 2 ApS, Grønløkkevej 10, 5000 Odense C.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Anvendt regnskabspraksis

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	4-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens §86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.