



H&P Frugtimport A/S

Vidtskue Vej 20
7100 Vejle
CVR-nr. 19363139

Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.10.2022

Erik Svanvig
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021/22	9
Balance pr. 30.06.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

H&P Frugtimport A/S

Vidtskue Vej 20

7100 Vejle

CVR-nr.: 19363139

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

Bestyrelse

Hans Peter Poulsen, formand

Palle Ove Nielsen

Erik Svanvig

Direktion

Jens Misser Poulsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 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. 30.06.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 24.10.2022

Direktion

Jens Misser Poulsen

direktør

Bestyrelse

Hans Peter Poulsen

formand

Palle Ove Nielsen

Erik Svanvig

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 01.07.2021 - 30.06.2022, 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. 30.06.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 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. 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 brugerne 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 anvendte 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 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 herudover 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.

Odense, den 24.10.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19698

Allan Dydensborg Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.083	23.235	25.970	34.192	57.420
Driftsresultat	2.611	1.534	318	(4.252)	135
Resultat af finansielle poster	(57)	(77)	(83)	(109)	(264)
Årets resultat	2.000	1.137	12	(3.286)	321
Balancesum	83.687	71.758	82.601	84.441	105.943
Investeringer i materielle aktiver	875	2.698	579	1.877	476
Egenkapital	26.901	24.901	23.765	20.453	23.646
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	7,72	4,67	0,05	(14,90)	0,39
Soliditetsgrad (%)	32,14	34,70	28,77	24,22	22,32
Afkastningsgrad (%)	3,12	2,10	(2,00)	(5,00)	0,60
Likviditetsgrad (%)	135,57	136,70	124,50	119,30	114,30

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Afkastningsgrad (%):

$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Samlede aktiver

Likviditetsgrad (%):

$\frac{\text{Omsætningsaktiver} * 100}{\text{Kortfristede gæld}}$

Kortfristede gæld

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 26.083 t.kr. mod 23.235 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat før skat udgør 2.554 t.kr. mod 1.457 t.kr. sidste år.

Ved udgangen af regnskabsåret udgør egenkapitalen 26.901 t.kr. mod 24.901 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Stigningen i bruttoavance skyldes en øget aktivitet i enkelte segmenter af forretningen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets resultat og aktivitetsniveau for 2021/22 har været på niveau med forventningerne.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et aktivitetsniveau og resultat i 2022/23, der ligger på niveau det realiserede niveau i regnskabsåret 2021/22.

Videnressourcer

Indkøb af frugt og grønt til konkurrencedygtige priser og effektiv håndtering af varestrømmen til kunderne er afgørende for parametre for selskabets succes. Selskabet bruger derfor mange ressourcer på at rekruttere, fastholde og videreuddanne medarbejdere med et højt uddannelses- og erfaringsniveau inden for branchen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		26.082.805	23.234.662
Personaleomkostninger	2	(21.790.077)	(19.966.381)
Af- og nedskrivninger		(1.682.146)	(1.705.631)
Andre driftsomkostninger		0	(28.866)
Driftsresultat		2.610.582	1.533.784
Andre finansielle indtægter		34.149	9.877
Andre finansielle omkostninger		(90.817)	(86.478)
Resultat før skat		2.553.914	1.457.183
Skat af årets resultat	3	(554.264)	(320.682)
Årets resultat	4	1.999.650	1.136.501

Balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	0	34.772
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	5	0	34.772
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.462.045	2.606.224
Indretning af lejede lokaler		5.003.015	5.958.986
Materielle aktiver	7	7.465.060	8.565.210
Anlægsaktiver		7.465.060	8.599.982
Fremstillede varer og handelsvarer		3.120.279	4.112.108
Varebeholdninger		3.120.279	4.112.108
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		62.133.681	55.310.858
Periodeafgrænsningsposter	8	357.424	185.076
Tilgodehavender		62.491.105	55.495.934
Likvide beholdninger		10.610.181	3.549.710
Omsætningsaktiver		76.221.565	63.157.752
Aktiver		83.686.625	71.757.734

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital	9	13.000.000	13.000.000
Overført overskud eller underskud		13.900.953	11.901.303
Egenkapital		26.900.953	24.901.303
Udskudt skat	10	565.000	622.000
Hensatte forpligtelser		565.000	622.000
Leasingforpligtelser		0	32.575
Langfristede gældsforpligtelser		0	32.575
Leasingforpligtelser		32.575	96.252
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.711.452	32.701.594
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.155.803	4.361.951
Skyldige sambeskatningsbidrag		611.264	89.489
Anden gæld		6.709.578	8.952.570
Kortfristede gældsforpligtelser		56.220.672	46.201.856
Gældsforpligtelser		56.220.672	46.234.431
Passiver		83.686.625	71.757.734
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	13.000.000	11.901.303	24.901.303
Årets resultat	0	1.999.650	1.999.650
Egenkapital ultimo	13.000.000	13.900.953	26.900.953

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	19.020.720	17.386.238
Pensioner	2.170.245	2.080.331
Andre omkostninger til social sikring	599.112	499.812
	21.790.077	19.966.381
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	40	37

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	658.270	1.365.923
	658.270	1.365.923

3 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Aktuel skat	611.264	89.489
Ændring af udskudt skat	(57.000)	589.000
Refusion i sambeskatning	0	(357.807)
	554.264	320.682

4 Forslag til resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Overført resultat	1.999.650	1.136.501
	1.999.650	1.136.501

5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	3.313.356	10.005.400
Kostpris ultimo	3.313.356	10.005.400
Af- og nedskrivninger primo	(3.278.584)	(10.005.400)
Årets afskrivninger	(34.772)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.313.356)	(10.005.400)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

6 Udviklingsprojekter

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.

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	4.511.513	8.465.118
Tilgange	874.931	0
Afgange	(382.000)	0
Kostpris ultimo	5.004.444	8.465.118
Af- og nedskrivninger primo	(1.905.289)	(2.506.132)
Årets afskrivninger	(688.043)	(955.971)
Tilbageførsel ved afgange	50.933	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.542.399)	(3.462.103)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.462.045	5.003.015
Ikke-ejede aktiver	30.556	0

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
A-aktier	13.000.000	1	13.000.000
	13.000.000		13.000.000

10 Udskudt skat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Immaterielle aktiver	0	8.000
Materielle aktiver	565.000	614.000
Udskudt skat i alt	565.000	622.000

Bevægelser i året	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Primo	622.000	33.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(57.000)	589.000
Ultimo	565.000	622.000

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.485.995	1.312.246

Herudover har selskabet indgået lejekontrakt vedrørende ejendommen, Vidtskue Vej 20, Vejle, der kan opsiges med 12 måneders varsel, dog tidligst til fraflytning den 31. december 2028. Den samlede lejeforpligtelse udgør 24.572 t.kr.

12 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 subsidært 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.

13 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

D.P.P. Holding 2 ApS, CVR 38 77 84 39, Grønløkkevej 10, 5000 Odense C.
Hans Peter Poulsen, Odense, ultimativ ejer

14 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

15 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.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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 afog nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

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

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.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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 leasingydelse.

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

	Brugstid År
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år
Indretning af lejede lokaler	4-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitsmetoden, 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.

Tilgodehavender

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

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.

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.

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 kontraktens 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.

Pengestrømsopgørelse

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