



H&P Frugtimport A/S

Vidtskue Vej 20
7100 Vejle
CVR-nr. 19363139

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
20.10.2020

Keld Norup
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.06.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

H&P Frugtimport A/S

Vidtskue Vej 20

7100 Vejle

CVR-nr.: 19363139

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Bestyrelse

Hans Peter Poulsen, formand

Keld Norup

Palle Ove Nielsen

Direktion

John Møller

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 20.10.2020

Direktion

John Møller

Bestyrelse

Hans Peter Poulsen
formand

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 01.07.2019 - 30.06.2020, 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. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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. 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 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 20.10.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Dydensborg Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	25.970	34.192	70.297	62.728	57.420
Driftsresultat	318	(4.252)	321	696	135
Resultat af finansielle poster	(83)	(109)	(186)	(264)	(78)
Årets resultat	12	(3.286)	92	321	29
Balancesum	82.601	84.441	140.919	105.943	96.962
Investeringer i materielle aktiver	579	1.877	6.618	476	(20)
Egenkapital	23.765	20.453	23.740	23.646	23.403
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	0,05	(14,87)	0,39	1,36	0,1
Soliditetsgrad (%)	28,77	24,22	16,85	22,32	24,14
Afkastningsgrad (%)	(2,0)	(5,0)	0,6	0,7	0,1
Likviditetsgrad (%)	124,5	119,3	114,3	123,6	127,8

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 25.970 t.kr. mod 34.192 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat før skat udgør 235 t.kr. mod -4.361 t.kr. sidste år.

Ved udgangen af regnskabsåret udgør egenkapitalen 23.765 t.kr. mod 20.453 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Faldet i bruttoavance skyldes, at selskabets aktiviteter omkring distribution, logistik samt pakning af frugt og grønt er reduceret væsentligt. Reduktionen i førnævnte aktiviteter har betydet en markant reduktion i personaleomkostningerne.

Forventet udvikling

Selskabet forventer at det nuværende aktivitetsniveau vil fortsætte i 2020/21.

Selskabet forventer at opnå et positivt resultat for år 2020/21.

Videnressourcer

Indkøb af frugt og grønt til konkurrencedygtige priser og effektiv håndtering af varestrømmen til kunderne er afgørende 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.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 2020 forventes at få en mindre indvirkning på selskabets omsætning, resultat, finansielle stilling og udvikling for regnskabsåret 2020/21. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at fastslå omfanget heraf.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		25.970.058	34.191.623
Personaleomkostninger	2	(23.974.483)	(36.460.207)
Af- og nedskrivninger		(1.677.080)	(1.918.122)
Andre driftsomkostninger		0	(65.158)
Driftsresultat		318.495	(4.251.864)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		103.124	0
Andre finansielle indtægter		35.202	98.315
Andre finansielle omkostninger		(221.394)	(207.064)
Resultat før skat		235.427	(4.360.613)
Skat af årets resultat	3	(223.224)	1.074.702
Årets resultat	4	12.203	(3.285.911)

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	302.874	835.889
Goodwill		0	25.180
Immaterielle aktiver	5	302.874	861.069
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.008.191	1.000.158
Indretning af lejede lokaler		6.296.208	6.844.492
Materielle aktiver	7	7.304.399	7.844.650
Anlægsaktiver		7.607.273	8.705.719
Fremstillede varer og handelsvarer		5.139.348	5.151.885
Varebeholdninger		5.139.348	5.151.885
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		56.362.822	67.621.226
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.339.925	668.200
Udskudt skat	8	0	687.000
Andre tilgodehavender		1.026.202	1.155.919
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		662.180	0
Periodeafgrænsningsposter	9	242.614	431.774
Tilgodehavender		59.633.743	70.564.119
Likvide beholdninger		10.220.700	19.637
Omsætningsaktiver		74.993.791	75.735.641
Aktiver		82.601.064	84.441.360

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		13.000.000	12.450.000
Overført overskud eller underskud		10.764.802	8.002.599
Egenkapital		23.764.802	20.452.599
Udskudt skat	8	33.000	0
Hensatte forpligtelser		33.000	0
Finansielle leasingforpligtelser		334.866	502.347
Anden gæld		568.194	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	903.060	502.347
Bankgæld		0	3.077.368
Finansielle leasingforpligtelser		160.431	153.381
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.778.029	52.165.084
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.682.684	258.470
Anden gæld		13.279.058	7.832.111
Kortfristede gældsforpligtelser		57.900.202	63.486.414
Gældsforpligtelser		58.803.262	63.988.761
Passiver		82.601.064	84.441.360
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	12.450.000	8.002.599	20.452.599
Kapitalforhøjelse	550.000	2.750.000	3.300.000
Årets resultat	0	12.203	12.203
Egenkapital ultimo	13.000.000	10.764.802	23.764.802

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

Udbruddet og spredningen af COVID-19 2020 forventes at få en mindre indvirkning på selskabets omsætning, resultat, finansielle stilling og udvikling for regnskabsåret 2020/21. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at fastslå omfanget heraf.

2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	20.852.268	31.741.115
Pensioner	2.511.086	3.456.965
Andre omkostninger til social sikring	611.129	1.262.127
	23.974.483	36.460.207
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	45	64

	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.795.183
	1.795.183

3 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ændring af udskudt skat	720.000	(992.000)
Regulering vedrørende tidligere år	165.404	(82.702)
Refusion i sambeskatning	(662.180)	0
	223.224	(1.074.702)

4 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Overført resultat	12.203	(3.285.911)
	12.203	(3.285.911)

5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	3.313.355	10.005.400
Kostpris ultimo	3.313.355	10.005.400
Af- og nedskrivninger primo	(2.477.466)	(9.980.220)
Årets afskrivninger	(533.015)	(25.180)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.010.481)	(10.005.400)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	302.874	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	2.483.601	7.654.926
Tilgange	302.850	275.784
Kostpris ultimo	2.786.451	7.930.710
Af- og nedskrivninger primo	(1.483.443)	(810.434)
Årets afskrivninger	(294.817)	(824.068)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.778.260)	(1.634.502)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.008.191	6.296.208
Ikke-ejede aktiver	453.522	0

8 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Immaterielle aktiver	(67.000)	(189.000)
Materielle aktiver	(331.000)	(108.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	365.000	984.000
Udskudt skat i alt	(33.000)	687.000

Bevægelser i året	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Primo	687.000	(305.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	(720.000)	992.000
Ultimo	(33.000)	687.000

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Finansielle leasingforpligtelser	334.866	0
Anden gæld	568.194	568.194
	903.060	568.194

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 2.199 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid maksimal på 57 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.534 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 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.

13 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 2026. Den samlede lejeforpligtelse udgør 33.762 t.kr.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

D.P.P. Holding 2 ApS, CVR 38 77 84 39, Grønløkkevej 10, 5000 Odense C.

D.P.P. Holding ApS, CVR 27 04 74 24, Grønløkkevej 10, 5000 Odense C.

Kurt Petersen Frugtholding ApS, CVR 26 20 42 24, Grønløkkevej 10, 5000 Odense C.

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

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

16 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 eksklusiv 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.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

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 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år
Indretning af lejede lokaler	4-5 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 FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, 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.

Nettorealiseringsværdi 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.

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.

Tilgodehavende og skyldig 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.

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 leasingydelse. 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 nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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