



Poulsen & Finsen A/S

Grønløkkevej 10, st.
5000 Odense C
CVR-nr. 21037494

Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.11.2021

Palle Ove Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	9
Balance pr. 30.06.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Poulsen & Finsen A/S

Grønløkkevej 10, st.

5000 Odense C

CVR-nr.: 21037494

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.07.2020 - 30.06.2021

Bestyrelse

Palle Ove Nielsen, formand

Hans Peter Poulsen

Hans Misser Poulsen

Jens Misser Poulsen

Direktion

Hans Peter Poulsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 for Poulsen & Finsen 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. 30.06.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30.11.2021

Direktion

Hans Peter Poulsen

Bestyrelse

Palle Ove Nielsen
formand

Hans Peter Poulsen

Hans Misser Poulsen

Jens Misser Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Poulsen & Finsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poulsen & Finsen A/S for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021, 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. 30.06.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 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 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 30.11.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Dydensborg Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	8.882	4.751	4.726	8.796	6.438
Driftsresultat	960	(2.492)	(927)	2.671	1.488
Resultat af finansielle poster	7.567	4.050	988	5.543	3.347
Årets resultat	6.643	1.194	38	8.897	(1.727)
Balancesum	107.934	100.777	101.198	110.956	93.875
Investeringer i materielle aktiver	0	284	553	518	157
Egenkapital	97.004	90.360	89.166	91.128	82.231
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	7,09	1,33	0,04	10,26	(2,08)
Soliditetsgrad (%)	89,87	89,66	88,11	82,13	87,60

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel med frugt og grønt, herunder im- og eksportvirksomhed, investerings- og finansieringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet før skat for 2020/21 udgør et overskud på 8.526 t.kr. mod 1.558 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er bedre end den forventede udvikling for regnskabsåret. Dette skyldes, at avancen på fødevarer har været bedre end forventet. Hertil er der realiseret en positiv dagsværdiregulering på selskabets værdipapirbeholdning på 3.170 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen usikkerheder ved indregning og måling af regnskabsposter.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat før skat i niveauet 1-3 mio.kr. for det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		8.881.885	4.751.372
Personaleomkostninger	2	(7.413.847)	(6.716.484)
Af- og nedskrivninger	3	(508.362)	(526.861)
Driftsresultat		959.676	(2.491.973)
Andre finansielle indtægter	4	8.086.986	5.203.016
Andre finansielle omkostninger	5	(520.391)	(1.153.147)
Resultat før skat		8.526.271	1.557.896
Skat af årets resultat	6	(1.882.859)	(363.785)
Årets resultat	7	6.643.412	1.194.111

Balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		610.903	709.384
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		120.677	271.965
Indretning af lejede lokaler		225.406	483.999
Materielle aktiver	8	956.986	1.465.348
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		42.000.000	40.000.000
Andre tilgodehavender		0	1.800.000
Finansielle aktiver	9	42.000.000	41.800.000
Anlægsaktiver		42.956.986	43.265.348
Fremstillede varer og handelsvarer		3.299.142	801.807
Forudbetalinger for varer		865.275	1.105.990
Varebeholdninger		4.164.417	1.907.797
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.719.154	8.940.513
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.611.839	6.929.671
Udskudt skat	10	102.431	50.455
Andre tilgodehavender		17.602.186	13.348.505
Periodeafgrænsningsposter	11	55.141	76.403
Tilgodehavender		30.090.751	29.345.547
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.684.254	10.600.869
Værdipapirer og kapitalandele		13.684.254	10.600.869
Likvide beholdninger		17.037.338	15.657.199
Omsætningsaktiver		64.976.760	57.511.412
Aktiver		107.933.746	100.776.760

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital	12	4.000.000	4.000.000
Overført overskud eller underskud		93.003.565	86.360.153
Egenkapital		97.003.565	90.360.153
Anden gæld		0	529.432
Langfristede gældsforpligtelser		0	529.432
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.794.830	5.514.166
Gæld til associerede virksomheder		344.925	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.897.240	332.169
Anden gæld	13	3.893.186	4.040.840
Kortfristede gældsforpligtelser		10.930.181	9.887.175
Gældsforpligtelser		10.930.181	10.416.607
Passiver		107.933.746	100.776.760
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	14		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.000.000	86.360.153	90.360.153
Årets resultat	0	6.643.412	6.643.412
Egenkapital ultimo	4.000.000	93.003.565	97.003.565

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	6.506.906	5.980.136
Pensioner	695.503	556.260
Andre omkostninger til social sikring	211.438	180.088
	7.413.847	6.716.484
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	13	12

	Ledelses- vederlag 2020/21 kr.	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.258.000	1.121.597
	1.258.000	1.121.597

3 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	508.362	526.861
	508.362	526.861

4 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.079.062	2.860.893
Renteindtægter i øvrigt	0	64
Valutakursreguleringer	90.495	0
Dagsværdireguleringer	3.540.892	0
Øvrige finansielle indtægter	2.376.537	2.342.059
	8.086.986	5.203.016

5 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	3.443
Renteomkostninger i øvrigt	0	117.944
Dagsværdireguleringer	370.624	957.921
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	0	256
Øvrige finansielle omkostninger	149.767	73.583
	520.391	1.153.147

6 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.934.835	350.405
Ændring af udskudt skat	(51.976)	(39.662)
Regulering vedrørende tidligere år	0	53.042
	1.882.859	363.785

7 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Overført resultat	6.643.412	1.194.111
	6.643.412	1.194.111

8 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.494.610	1.464.941	3.215.353
Kostpris ultimo	1.494.610	1.464.941	3.215.353
Af- og nedskrivninger primo	(785.226)	(1.192.976)	(2.731.354)
Årets afskrivninger	(98.481)	(151.288)	(258.593)
Af- og nedskrivninger ultimo	(883.707)	(1.344.264)	(2.989.947)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	610.903	120.677	225.406

9 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	40.000.000	1.800.000
Tilgange	2.000.000	0
Afgange	0	(1.800.000)
Kostpris ultimo	42.000.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	42.000.000	0

10 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Materielle aktiver	102.431	50.455
Udskudt skat i alt	102.431	50.455

Bevægelser i året	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Primo	50.455	10.793
Indregnet i resultatopgørelsen	51.976	39.662
Ultimo	102.431	50.455

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.

11 Periodeafgrænsningsposter

I periodeafgrænsningsposter indgår bl.a. periodisering af forsikringer.

12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
A-aktier	40	1.000	40.000	40.000
A-aktier	40	5.000	200.000	200.000
A-aktier	36	10.000	360.000	360.000
A-aktier	44	50.000	2.200.000	2.200.000
A-aktier	12	100.000	1.200.000	1.200.000
	172		4.000.000	4.000.000

13 Anden gæld

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Moms og afgifter	2.445.324	2.467.693
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	825.158	798.547
Feriepengeforpligtelser	329.780	454.520
Anden gæld i øvrigt	292.924	320.080
	3.893.186	4.040.840

14 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	13.684.254
Ændringer af dagsværdien, der er indregnet direkte i resultatopgørelsen	3.169.403

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	452.420	438.568

16 Eventualforpligtelser

Virksomheden hæfter solidarisk for den samlede momsforpligtelse med fællesregistrerede virksomheder. Momsforpligtelsen udgør 2.510 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med D.P.P. Holding 2 ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet bankgarantier til NaturErhvervsstyrelsen for diverse licenser på i alt 380 t.kr.

Selskabets bankindestående med bogført værdi pr. 30. juni 2021 på 964 t.kr., ligger til sikkerhed for selskabets bankgæld. Bankgælden udgør 0 t.kr. pr. 30. juni 2021.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

H.P.P. Holding A/S, Odense, moderselskab (100%)
H.P.P. Holding 2 ApS, Odense, koncernselskab
D.P.P. Holding ApS, Odense, koncernselskab
D.P.P. Holding 2 ApS, Odense, øverste koncernselskab
Hans Peter Poulsen, Odense, ultimativ ejer

Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
D.P.P. Holding 2 ApS, Odense

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
H.P.P. Holding A/S, Odense

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer 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.

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 og immaterielle anlægsaktiver.

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, mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld 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 moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Pengestrømsopgørelse

I henhold til § 86, stk. 4 udarbejdes der ikke pengestrømsopgørelse i årsrapporten.