



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

IMPO TRADING A/S
HAVNEGADE 50, 5000 ODENSE C
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. maj 2019

Ib Thrane

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Impo Trading A/S Havnegade 50 5000 Odense C
	CVR-nr.: 25 04 19 92 Stiftet: 17. november 1999 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ib Thrane, formand Søren Hansen Thomas Knudsen
Direktion	Thomas Knudsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Spar Nord A/S Vestergade 35 5800 Nyborg
Advokat	Focus Advokater P/S Englandsgade 25 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Impo Trading A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 16. maj 2019

Direktion:

Thomas Knudsen

Bestyrelse:

Ib Thrane
Formand

Søren Hansen

Thomas Knudsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Impo Trading A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Impo Trading A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 16. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Henrik Brünings
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne3106

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive handel med tilbehør og forbrugsprodukter til støvsugere, el-apparater og hvidevarer samt salg af lyskilder og armaturer mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2018 har udviklingen på virksomhedens primære område været relativ stabil og tilfredsstillende, men dog præget af fortsat væsentligt fald i markedet for belysning, som grundet teknologisk udvikling og øget konkurrence har presset priser og indtjening i bund. Af samme grund har virksomheden for 2018 igen af- og nedskrevet på sit varelager for belysning, som har præget årets resultat, hvilket ikke betragtes som tilfredsstillende. Den nye strategi for belysning som blev implementeret i 2017-18 har dog betydet at varelager og risici for ukurans nu er reduceret betydeligt.

Virksomheden har i 2018 arbejdet med nye tiltag på produksiden, som forventes at kunne kompensere for det faldende belysningsmarked, hvilket vil blive igangsat i 2019 og fremover.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

I 2016 erhvervede koncernens moderselskab aktiverne af et konkurrerende reservedelsfirma som har fungeret som selvstændigt firma, Unipart Solutions Aps frem til 2019, hvor det forventes og planlægges at blive konsolideret ind i virksomheden i løbet af 2019.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.523.278	5.007.393
Personaleomkostninger.....	1	-5.346.319	-6.143.828
Af- og nedskrivninger.....		-464.950	-491.801
DRIFTSRESULTAT		-287.991	-1.628.236
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-33.228	-335.885
Andre finansielle indtægter	2	2.497	1.596
Andre finansielle omkostninger.....	3	-188.907	-175.219
RESULTAT FØR SKAT		-507.629	-2.137.744
Skat af årets resultat.....	4	97.798	388.665
ÅRETS RESULTAT		-409.831	-1.749.079
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-409.831	-1.749.079
I ALT		-409.831	-1.749.079

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Goodwill.....		0	428.432
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	0	428.432
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		178.905	228.453
Materielle anlægsaktiver.....	6	178.905	228.453
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Andre værdipapirer.....		1.789	1.789
Finansielle anlægsaktiver.....	7	1.789	1.789
ANLÆGSAKTIVER.....		180.694	658.674
Varelager.....		6.930.480	7.759.512
Varebeholdninger.....		6.930.480	7.759.512
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.062.113	4.699.405
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		27.480	116.920
Udskudte skatteaktiver.....		508.216	425.478
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	79.000
Periodeafgrænsningsposter.....		160.051	128.981
Tilgodehavender.....		4.757.860	5.449.784
Likvider.....		16.280	16.256
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.704.620	13.225.552
AKTIVER.....		11.885.314	13.884.226

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		3.993.249	4.403.079
EGENKAPITAL.....	8	4.493.249	4.903.079
Hensat kautionsforpligtelse.....		425.973	416.093
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virks.....		36.343	12.995
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		462.316	429.088
Banklån.....		12.632	45.423
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	12.632	45.423
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	32.646	223.506
Gæld til pengeinstitutter.....		1.301.402	1.016.995
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.645.897	3.431.410
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.931.060	1.694.151
Anden gæld.....		2.006.112	2.140.574
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.917.117	8.506.636
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		6.929.749	8.552.059
PASSIVER.....		11.885.314	13.884.226
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 12 (2017: 14)			
Løn og gager.....	4.833.295	5.619.679	
Pensioner.....	369.374	396.305	
Andre omkostninger til social sikring.....	59.614	49.310	
Andre personaleomkostninger.....	84.036	78.534	
	5.346.319	6.143.828	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.497	1.596	
	2.497	1.596	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	75.770	57.729	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	113.137	117.490	
	188.907	175.219	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	-97.798	-388.665	
	-97.798	-388.665	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2018.....		3.282.060	
Afgang.....		-68.340	
Kostpris 31. december 2018.....		3.213.720	
Afskrivninger 1. januar 2018.....		2.853.628	
Årets afskrivninger.....		360.092	
Afskrivninger 31. december 2018.....		3.213.720	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		0	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2018.....		3.437.321	
Tilgang.....		55.310	
Afgang.....		-51.778	
Kostpris 31. december 2018.....		3.440.853	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....		3.157.090	
Årets afskrivninger		104.858	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....		3.261.948	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		178.905	
 Finansielle anlægsaktiver			 7
	Kapitalandele i dattervirksomhed r	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2018.....	2	1.789	
Kostpris 31. december 2018.....	2	1.789	
Nedskrivninger 1. januar 2018.....	-2	0	
Nedskrivninger 31. december 2018.....	-2	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	0	1.789	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
MM af 14.09.2011 ApS, Odense.....	-3.935.367	-199.660	100 %
Ecospec Scandinavia ApS (datterselskab til MM af 14.09.2011 ApS), Odense	-1.152.830	5.769	100 %
Lysexperten.dk ApS, Odense	-36.343	-23.350	100 %
 Egenkapital			 8
		Selskabs- kapital	Overført overskud
			I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	500.000	4.403.080	4.903.080
Forslag til årets resultatdisponering.....		-409.831	-409.831
Egenkapital 31. december 2018.....	500.000	3.993.249	4.493.249

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					9
	1/1 2018 gæld i alt	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Banklån.....	78.069	45.278	32.646	0	
Gæld til tilknyttede virksomheder.	190.860	0	0	0	
	268.929	45.278	32.646	0	

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede varer.

Selskabet har, sammen med de øvrige koncernselskaber, overfor det tilknyttede selskab MM af 14.09.2011 ApS, påtaget sig en ulimiteret selvskyldnerkaution til sikkerhed for selskabets bankengagement, som pr. 31. december 2018 udgjorde en nettogæld på i alt tkr. 2.850. Kautionsforpligtelsen er indregnet i regnskabet som en forpligtelse på tkr. 426 i balancen. Den samlede kautionsforpligtelse er afsat hos de kautionister, der forventes at have betalingsevnen. Selvskyldnerkautionen er ikke kaldt fra bankens side. Den negative egenkapital i MM af 14.09.2011 ApS udgør pr. 31. december 2018 tkr. 3.935.

Selskabet har, sammen med de øvrige koncernselskaber, overfor det tilknyttede selskab Lysexperten.dk ApS, påtaget sig en ulimiteret selvskyldnerkaution til sikkerhed for selskabets bankengagement, som pr. 31. december 2018 udgjorde en gæld på i alt tkr. 270.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en uopsigelighed på 9 måneder. Den årlige udgift andrager tkr. 653.

Operationel leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på tkr. 164.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 57 mdr. med en samlet restleasingydelse på tkr. 216.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for T.K. Fyn Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11**

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant i simple fordringer, varelager, driftsmateriel og goodwill mv. med nom. kr. 8.000.000 samt virksomhedspant i simple fordringer og varelager med nom. kr. 2.000.000. Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør tkr. 11.885.

Til sikkerhed for engagement med finansieringsinstitut er der tinglyst ejendomsforbehold i selskabets bil med tkr. 131. Den bogførte værdi af det pantsatte aktiv udgør tkr. 123.

Selskabets anparter i datterselskabet MM af 14.09.2011 ApS er pantsat til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitut. Den bogførte værdi af det pantsatte aktiv udgør kr. 0.

Selskabet har gennem sit pengeinstitut stillet betalingsgaranti for lejedepositum på kr. 371.175 og stillet garanti overfor leverandør på EUR 65.000.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Impo Trading A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med concernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.