



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 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. maj 2018

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 Henrik Bagge Kolding |
| 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 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 25. maj 2018

Direktion:

Thomas Knudsen

Bestyrelse:

Ib Thrane
Formand

Søren Hansen

Thomas Knudsen

Henrik Bagge Kolding

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 25. maj 2018

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

Resultatet for 2017 betragtes ikke som tilfredsstillende. Virksomheden har haft vanskeligt med at opnå budgetteret omsætning og indtjening på sit koncept med belysning, som har påvirket årets resultat inklusiv en ikke uvæsentlig lagernedskrivning også på lysprodukter.

På de øvrige produktgrupper har salg og indtjening været tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 5.007.393 | 7.925.358 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -6.143.828 | -6.333.386 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -491.801 | -531.045 |
| DRIFTSRESULTAT | | -1.628.236 | 1.060.927 |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder..... | | -335.885 | 0 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 1.596 | 8.185 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 3 | -175.219 | -179.347 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -2.137.744 | 889.765 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | 388.665 | -209.576 |
| ÅRETS RESULTAT | | -1.749.079 | 680.189 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | -1.749.079 | 680.189 |
| I ALT | | -1.749.079 | 680.189 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Goodwill..... | | 428.432 | 995.732 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 5 | 428.432 | 995.732 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 228.453 | 277.909 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 6 | 228.453 | 277.909 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 0 | 0 |
| Andre værdipapirer..... | | 1.789 | 1.789 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 7 | 1.789 | 1.789 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 658.674 | 1.275.430 |
| Varelager..... | | 7.759.512 | 9.206.474 |
| Varebeholdninger..... | | 7.759.512 | 9.206.474 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 4.699.405 | 4.963.542 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 116.920 | 205.000 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 0 | 5.388 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 425.478 | 36.813 |
| Andre tilgodehavender..... | | 0 | 30.718 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 79.000 | 120.000 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 128.981 | 208.643 |
| Tilgodehavender..... | | 5.449.784 | 5.570.104 |
| Likvider..... | | 16.256 | 28.935 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 13.225.552 | 14.805.513 |
| AKTIVER..... | | 13.884.226 | 16.080.943 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital..... | | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud..... | | 4.403.079 | 6.152.159 |
| EGENKAPITAL..... | 8 | 4.903.079 | 6.652.159 |
| Hensat kautionsforpligtelse..... | | 416.093 | 93.203 |
| Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virks..... | | 12.995 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE..... | | 429.088 | 93.203 |
| Banklån..... | | 45.423 | 77.247 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 267.505 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 9 | 45.423 | 344.752 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 9 | 223.506 | 320.286 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 1.016.995 | 1.216.233 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 3.431.410 | 3.070.222 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 1.694.151 | 114.880 |
| Gæld til associerede virksomheder..... | | 0 | 1.246.150 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 184.925 |
| Anden gæld..... | | 2.140.574 | 2.838.133 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 8.506.636 | 8.990.829 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 8.552.059 | 9.335.581 |
| PASSIVER..... | | 13.884.226 | 16.080.943 |
| Eventualposter mv. | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |

NOTER

| | 2017 kr. | 2016 kr. | Note |
|---|------------------|------------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 14 (2016: 15) | | | |
| Løn og gager..... | 5.619.679 | 5.762.678 | |
| Pensioner..... | 396.305 | 388.094 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 49.310 | 55.825 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 78.534 | 126.789 | |
| | 6.143.828 | 6.333.386 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Tilknyttede virksomheder..... | 0 | 7.596 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 1.596 | 589 | |
| | 1.596 | 8.185 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 3 |
| Tilknyttede virksomheder..... | 57.729 | 57.063 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 117.490 | 122.284 | |
| | 175.219 | 179.347 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 0 | 184.925 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -388.665 | 24.651 | |
| | -388.665 | 209.576 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | | Goodwill | |
| Kostpris 1. januar 2017..... | | 3.453.265 | |
| Afgang..... | | -171.205 | |
| Kostpris 31. december 2017..... | | 3.282.060 | |
| Afskrivninger 1. januar 2017..... | | 2.457.533 | |
| Årets afskrivninger | | 396.095 | |
| Afskrivninger 31. december 2017..... | | 2.853.628 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..... | | 428.432 | |

NOTER

| | | | | Note |
|--|----------------|--|---|--------------|
| Materielle anlægsaktiver | | | | 6 |
| | | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. januar 2017..... | | | 3.391.071 | |
| Tilgang..... | | | 46.250 | |
| Kostpris 31. december 2017..... | | | 3.437.321 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017..... | | | 3.113.162 | |
| Årets afskrivninger | | | 95.706 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017..... | | | 3.208.868 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..... | | | 228.453 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | | 7 |
| | | Kapitalandele i dattervirksomhe er | Andre værdipapirer | |
| Kostpris 1. januar 2017..... | | 2 | 1.789 | |
| Kostpris 31. december 2017..... | | 2 | 1.789 | |
| Nedskrivninger 1. januar 2017..... | | -2 | 0 | |
| Nedskrivninger 31. december 2017..... | | -2 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..... | | 0 | 1.789 | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.) | | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel | |
| MM af 14.09.2011 ApS, Odense..... | -3.735.707 | -230.328 | 100 % | |
| Ecospec Scandinavia ApS (datterselskab til MM af 14.09.2011 ApS), Odense..... | -1.158.599 | 68.721 | 100 % | |
| Lysexperten.dk ApS, Odense..... | -12.995 | -5.124 | 100 % | |
| Egenkapital | | | | 8 |
| | | Selskabs- kapital | Overført overskud | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2017..... | 500.000 | 6.152.158 | 6.652.158 | |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | -1.749.079 | -1.749.079 | |
| Egenkapital 31. december 2017..... | 500.000 | 4.403.079 | 4.903.079 | |

NOTER

| Langfristede gældsforpligtelser | Note | | | |
|------------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|
| | 1/1 2017 gæld i alt | 31/12 2017 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
| Banklån..... | 109.893 | 78.069 | 32.646 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder. | 555.145 | 190.860 | 190.860 | 0 |
| | 665.038 | 268.929 | 223.506 | 0 |

Eventualposter mv.

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 2017 udgjorde en nettogæld på i alt tkr. 3.210. Kautionsforpligtelsen er indregnet i regnskabet som en gæld/forpligtelse på tkr. 607 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 2017 tkr. 3.736.

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 2017 udgjorde en gæld på i alt tkr. 295.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en uopsigelighed på 14 måneder. Den årlige udgift andrager tkr. 435.

Operationel leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på tkr. 231.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 113 mdr. med en samlet restleasingydelse på tkr. 635.

Eventualforpligtelser

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhederne MM af 14.09.2011 ApS, Ecospec Scandinavia ApS og Lysexperten.dk ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildekatte som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør tkr. 0 pr. balancedagen.

Fra 30. juni 2017 indgår selskabet i ny sambeskatning med T.K. Fyn Holding ApS som administrationsselskab.

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildekatte som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for T.K. Fyn Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen fra 30. juni 2017.

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. 14.986.

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 lejede depositum på kr. 371.175 og stillet garanti overfor leverandør på Eur. 65.000.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Impo Trading A/S for 2017 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 salgsomkostninger 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.