



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

VERPAN APS
EGESKOVVEJ 29, TOLSTRUP, 8700 HORSENS
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. februar 2019

Dirigent Torben Paulin

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.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

Verpan ApS
Egeskovvej 29
Tolstrup
8700 Horsens

Telefon: +45 76 58 18 18
Telefax: +45 76 58 18 19
E-mail: peter@verpan.dk

CVR-nr.: 27 19 11 50
Stiftet: 10. juni 2003
Hjemsted: Horsens
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Torben Paulin, formand
Benny Frandsen
Jesper Ørskov Nielsen
Dorte Nørgaard Christensen
Georg Sørensen
Pernille Lynggaard Frandsen
Peter Frandsen

Direktion

Peter Frandsen

Revision

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Verpan ApS.

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.

Horsens, den 21. februar 2019

Direktion:

Peter Frandsen

Bestyrelse:

Torben Paulin
Formand

Benny Frandsen

Jesper Ørskov Nielsen

Dorte Nørgaard Christensen

Georg Sørensen

Pernille Lynggaard Frandsen

Peter Frandsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Verpan ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Verpan ApS 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 regnskabsbrugerne 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.

Aarhus, den 21. februar 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24680

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

VERPAN producerer, sælger og distribuerer belysning, møbler, tæpper og accessories designet af den internationalt kendte danske designer Verner Panton.

VERPAN er et 100% ejet datterselskab af Frandsen Lighting A/S.

Udvikling i 2018

Verpan har med et resultat før skat på tkr. 4.078 leveret et af det bedste resultater i virksomhedens historie. Bruttofortjenesten er steget med 24% i forhold til 2017.

Resultatet for 2018 er som forventet og betragtes som tilfredsstillende, idet der gennem året er investeret kraftigt i salgsfremmende aktiviteter, for at understøtte og sikre den fremtidige vækst. Investeringerne i 2018, vil være synlige i 2019 regnskabet, hvor forventningen er et væsentlige højere resultat før skat i forhold til 2018.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Valutarisici

Størstedelen af selskabets produkter afsættes på eksportmarkederne i fremmed valuta. Det er selskabets politik at afdække de kommercielle valutarisici. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Miljøforhold

Selskabets aktiviteter har ingen særlig miljøpåvirkning.

Videnressourcer

Selskabet er afhængig af en stadig udvikling og fornyelse.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

For at fremtidssikre afsætningen produktudvikles løbende.

I regnskabet for 2018 er udgiftsført tkr. 383 i produktudvikling samt afskrivninger på produktudvikling mod tkr. 240 året før.

Forventninger til fremtiden

Verpan forventer fortsat vækst i 2019. Salgsstrategien fokuserer på få men store potentielle markeder for at opnå størst mulig styrke og synlighed og der vil blive investeret i udvidelse af produktsortimentet og salgsorganisationen.

Selskabet forventes at blive omdannet til Aktieselskab i forbindelse med generalforsamlingen for 2018.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		21.568.976	17.349.639
Distributionsomkostninger.....	1	-16.314.879	-11.605.704
Administrationsomkostninger.....		-1.267.262	-1.172.712
DRIFTSRESULTAT		3.986.835	4.571.223
Finansielle indtægter.....	2	108.318	25.030
Finansielle omkostninger.....	3	-17.462	-263.200
RESULTAT FØR SKAT		4.077.691	4.333.053
Skat af årets resultat.....	4	-951.205	-958.648
ÅRETS RESULTAT		3.126.486	3.374.405
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	2.000.000
Overført resultat.....		3.126.486	1.374.405
I ALT		3.126.486	3.374.405

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Udviklingsomkostninger.....		0	55.015
IT-programmer.....		177.387	42.942
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	177.387	97.957
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.289.998	1.365.011
Indretning af lejede lokaler.....		57.978	111.496
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.347.976	1.476.507
Lejededpositum.....		96.600	128.755
Finansielle anlægsaktiver.....	7	96.600	128.755
ANLÆGSAKTIVER.....		1.621.963	1.703.219
Varer under fremstilling.....		751.661	770.370
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.565.525	1.775.252
Varebeholdninger.....		2.317.186	2.545.622
Tilgodehavender fra salg.....		7.366.885	4.190.290
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.063.628	3.386.348
Andre tilgodehavender.....		57.930	40.860
Periodeafgrænsningsposter.....		553.225	329.626
Tilgodehavender.....		11.041.668	7.947.124
Likvider.....		602.332	378.963
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		13.961.186	10.871.709
AKTIVER.....		15.583.149	12.574.928

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		8.084.008	4.957.521
Forslag til udbytte.....		0	2.000.000
EGENKAPITAL.....	8	8.209.008	7.082.521
Hensættelse til udskudt skat.....		269.000	127.922
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		269.000	127.922
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	0	182.883
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		546.569	554.267
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.850.911	1.102.993
Selskabsskat.....		810.127	1.001.814
Anden gæld.....		2.897.534	2.522.528
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.105.141	5.364.485
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		7.105.141	5.364.485
PASSIVER.....		15.583.149	12.574.928
 Eventualposter mv.	 10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 11 (2017: 10)			
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	61.914	25.030	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	46.404	0	
	108.318	25.030	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	17.462	263.200	
	17.462	263.200	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	810.127	1.001.814	
Regulering af udskudt skat.....	141.078	-43.166	
	951.205	958.648	
Immaterielle anlægsaktiver			5
	Udviklingsomkost inger	IT-programmer	
Kostpris 1. januar 2018.....	1.424.535	146.975	
Tilgang.....	0	177.387	
Afgang.....	-80.000	0	
Kostpris 31. december 2018.....	1.344.535	324.362	
Afskrivninger 1. januar 2018.....	1.369.520	104.031	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-80.000	0	
Årets afskrivninger	55.015	42.944	
Afskrivninger 31. december 2018.....	1.344.535	146.975	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	0	177.387	

Det forventes at produkterne der er knyttet til udviklingsomkostningerne vil bidrage positivt til selskabets omsætning og indtjening fremover.

NOTER

						Note	
Materielle anlægsaktiver							6
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		Indretning af lejede lokaler			
Kostpris 1. januar 2018.....		2.840.598		160.554			
Tilgang.....		342.518		0			
Afgang.....		-528.284		0			
Kostpris 31. december 2018.....		2.654.832		160.554			
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....		1.475.587		49.058			
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-442.380		0			
Årets afskrivninger		331.627		53.518			
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....		1.364.834		102.576			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		1.289.998		57.978			
Finansielle anlægsaktiver							7
				Lejededpositum			
Kostpris 1. januar 2018.....				135.201			
Afgang.....				-38.601			
Kostpris 31. december 2018.....				96.600			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....				96.600			
Egenkapital							8
	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt			
Egenkapital 1. januar 2018.....	125.000	4.957.522	2.000.000	7.082.522			
Betalt udbytte.....			-2.000.000	-2.000.000			
Forslag til årets resultatdisponering.....		3.126.486		3.126.486			
Egenkapital 31. december 2018.....	125.000	8.084.008	0	8.209.008			
Langfristede gældsforpligtelser							9
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag 2018		
Gæld finansiel leasing.....	0	0	0	182.883	182.883		
	0	0	0	182.883	182.883		

NOTER**Note****Eventualposter mv.****10****Eventualforpligtelser**

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti/reklamationsret på solgte varer. Der er indgået en væsentlig lejekontrakt. Den årlige leje udgør 290 tkr. og den samlede forpligtelse udgør 145 tkr. Der er endvidere indgået 3 leasingaftaler med en årlig leasingydelse på 325 tkr. Den samlede forpligtelse udgør 492 tkr.

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 kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Frandsen Skb.Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11**

Til sikkerhed for engagement med Danske Bank 590 tkr. indestående pr. 31/12 2018 - er der virksomhedspant i selskabets debitorer på tkr. 2.000. Den bogførte værdi af debitorer udgør pr. 31/12 2018 tkr. 7.367. Endvidere har selskabet ydet selvskyldnerkaution for Frandsen Lighting A/S engagement med Danske Bank A/S. Engagementet udgør 25 mio. kr. og der var netto et træk på 725 tkr. pr. 31/12 2018.

Nærtstående parter**12**

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Frandsen Lighting A/S har bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har været transaktioner med moderselskab i form af handel og køb af administrationsydelser samt udlån. Transaktionerne er indgået på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Verpan ApS 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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet IT udvikling, software og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. IT udvikling, software og licenser afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af aktivets brugstid.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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

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.....	3-10 år	0-40 %
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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter husleje- og leasing deposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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 nettorealisationsværdien 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter primært kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 koncernforbundne 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.

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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende 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.