
H2O Holding ApS

Toftthøjvej 6-8, 4130 Viby Sjælland

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 32 07 40 57

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /11 2017

Hans Olesen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for H2O Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby Sj., den 6. november 2017

Direktion

Hans Olesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i H2O Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for H2O Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet, 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- 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 regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Slagelse, den 6. november 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

H2O Holding ApS
Toftthøjvej 6-8
4130 Viby Sjælland

CVR-nr.: 32 07 40 57
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Roskilde

Direktion

Hans Olesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		12.613.252	13.466.688	-6.250	-6.250
Personaleomkostninger	2	-11.876.165	-11.638.705	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-127.342	-190.845	0	0
Resultat før finansielle poster		609.745	1.637.138	-6.250	-6.250
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	400.000	200.000
Finansielle indtægter	4	2.599.706	911.087	102.341	106.343
Finansielle omkostninger		-26.788	-1.015.301	0	-1.211
Resultat før skat		3.182.663	1.532.924	496.091	298.882
Skat af årets resultat	5	-356.774	-331.479	-20.064	-12.505
Årets resultat		2.825.889	1.201.445	476.027	286.377

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	400.000	300.000	400.000
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-1.925.255	478.334	0	0
Overført resultat	4.451.144	323.111	176.027	-113.623
	2.825.889	1.201.445	476.027	286.377

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		22.800	28.500	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		273.694	395.336	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver		296.494	423.836	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	22.700.000	22.700.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		311.216	311.216	0	0
Andre tilgodehavender		1.290.676	1.290.676	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.601.892	1.601.892	22.700.000	22.700.000
Anlægsaktiver		1.898.386	2.025.728	22.700.000	22.700.000
Varebeholdninger		4.374.946	4.602.556	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		396.424	340.209	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.612.822	1.462.992
Andre tilgodehavender		2.017.317	1.292.098	355.344	322.730
Periodeafgrænsningsposter		88.288	110.038	0	0
Tilgodehavender		2.502.029	1.742.345	1.968.166	1.785.722
Værdipapirer	6	32.557.764	28.072.549	0	0
Likvide beholdninger		711.262	2.491.245	0	0
Omsætningsaktiver		40.146.001	36.908.695	1.968.166	1.785.722
Aktiver		42.044.387	38.934.423	24.668.166	24.485.722

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat		26.606.047	22.154.901	24.054.402	23.878.375
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	400.000	300.000	400.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		27.031.047	22.679.901	24.479.402	24.403.375
Minoritetsinteresser		8.759.342	10.684.597	0	0
Egenkapital	7	35.790.389	33.364.498	24.479.402	24.403.375
Hensættelse til udskudt skat		32.451	47.851	0	0
Hensatte forpligtelser		32.451	47.851	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.645.711	3.083.031	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		14.820	155.057	0	0
Selskabsskat		182.514	76.097	182.514	76.097
Anden gæld		2.378.502	2.207.889	6.250	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser		6.221.547	5.522.074	188.764	82.347
Gældsforpligtelser		6.221.547	5.522.074	188.764	82.347
Passiver		42.044.387	38.934.423	24.668.166	24.485.722
Væsentligste aktiviteter	1				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10				
Anvendt regnskabspraksis	11				

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		2.825.889	1.201.445
Reguleringer	8	-2.088.802	63.645
Ændring i driftskapital	9	86.284	-1.539.656
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		823.371	-274.566
Renteindbetalinger og lignende		2.574.402	926.826
Renteudbetalinger og lignende		-26.784	-1.015.300
Pengestrømme fra ordinær drift		3.370.989	-363.040
Betalt selskabsskat		-265.757	-789.092
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.105.232	-1.152.132
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-28.500
Salg af materielle anlægsaktiver		0	750.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	721.500
Betalt udbytte		-400.000	-200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-400.000	-200.000
Ændring i likvider		2.705.232	-630.632
Likvider 1. juli		30.563.794	31.194.426
Likvider 30. juni		33.269.026	30.563.794
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		711.262	2.491.245
Værdipapirer		32.557.764	28.072.549
Likvider 30. juni		33.269.026	30.563.794

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje anparter i H.O. Holding ApS eller anparter og aktier i andre selskaber.

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	10.394.902	10.162.785	0	0
Pensioner	1.242.935	1.240.536	0	0
Andre omkostninger til social sikring	238.328	235.384	0	0
	11.876.165	11.638.705	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	31	30	0	0
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	127.342	190.845	0	0
	127.342	190.845	0	0
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	77.264	78.238
Andre finansielle indtægter	2.599.706	911.087	25.077	28.105
	2.599.706	911.087	102.341	106.343

Noter til årsregnskabet

5 Skat af årets resultat	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK
Årets aktuelle skat	372.174	231.067	20.064	17.144
Årets udskudte skat	-15.400	105.051	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-4.639	0	-4.639
	356.774	331.479	20.064	12.505

6 Værdipapirer

Aktier	24.008.485	23.692.713	0	0
Obligationer	8.549.279	4.379.836	0	0
	32.557.764	28.072.549	0	0

7 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Egenkapital			I alt
			Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	ekskl. minori- tets- interesser	Minoritets- interesser	
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	22.154.903	400.000	22.679.903	10.684.597	33.364.500
Betalt ordinært udbytte	0	0	-400.000	-400.000	0	-400.000
Årets resultat	0	4.451.144	300.000	4.751.144	-1.925.255	2.825.889
Egenkapital 30. juni	125.000	26.606.047	300.000	27.031.047	8.759.342	35.790.389

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital (fortsat)

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Egenkapital			I alt
			Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	ekskl. minori- tets- interesser	Minoritets- interesser	
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	23.878.375	400.000	24.403.375	0	24.403.375
Betalt ordinært udbytte	0	0	-400.000	-400.000	0	-400.000
Årets resultat	0	176.027	300.000	476.027	0	476.027
Egenkapital 30. juni	125.000	24.054.402	300.000	24.479.402	0	24.479.402

Koncern

2016/17	2015/16
DKK	DKK

8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-2.599.706	-911.087
Finansielle omkostninger	26.788	1.015.301
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	127.342	-372.048
Skat af årets resultat	356.774	331.479
	-2.088.802	63.645

9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	227.610	-386.296
Ændring i tilgodehavender	-734.383	114.357
Ændring i leverandører m.v.	593.057	-1.267.717
	86.284	-1.539.656

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant- og sikkerhedsstillelser i aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi på	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Eventualforpligtelser	<u>1.190.000</u>	<u>1.220.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

H. O. Holding ApS har afgivet selvskyldnerkaution på TDKK 2.550 for det af datterselskabet indgåede lejemål vedrørende butiklokaler. Datterselskabets lejeforpligtelse indgår i kontraktlige forpligtelser, jf. ovenfor.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H2O Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret anvendt regnskabspraksis for klassificering af minoritetsinteresser. Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat indgår herefter som en del af resultatdisponeringen. Ligeledes indgår minoritetsinteresser efterfølgende som en del af koncernens egenkapital. Egenkapitalen forøges som følge heraf med TDKK 8.082. For 2016 er egenkapitalen forøget med TDKK 10.685. Koncernens resultat, balancesum og pengestrømme er ikke påvirket heraf.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet H2O Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i dattervirksomheden. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i dattervirksomheden før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for dattervirksomheden.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår..

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.