

SU´VI:T ApS

Falstervej 19, 5800 Nyborg

CVR-nr. 35 81 23 77

**Årsrapport for perioden
1. oktober 2020 til 30. september 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 2. marts 2022

Michael Zøhner-Pedersen
dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	8
Balance 30. september	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for SU`VI:T 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. 30. september 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 2. marts 2022

Direktion

Michael Gertz
adm. direktør

Bestyrelse

Michael Zøhner-Pedersen
formand

Michael Gertz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SU`VI:T ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SU`VI:T ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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.

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 2. marts 2022

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Ole Schmidt
registreret revisor
MNE-nr. mne17323

Selskabsoplysninger

Selskabet	SU'VI:T ApS Falstervej 19 5800 Nyborg CVR-nr.: 35 81 23 77 Regnskabsperiode: 1. oktober 2020 - 30. september 2021 Stiftet: Hjemsted: Nyborg
Bestyrelse	Michael Zøhner-Pedersen, formand Michael Gertz
Direktion	Michael Gertz, adm. direktør
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Koncernrapporten for kan rekvireres på følgende adresse: Gertz Holding ApS Vibevej 39 5540 Ullerslev

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og produktion indenfor fødevarersektoren og hermed beslægtet virksomhed.

Kapitalberedskab og likviditet

Der henvises til note 1.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et underskud på DKK 4.863.883, og selskabets balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på DKK 1.208.434.

Resultatdannelsen i selskabet betragtes som tilfredsstillende under de givne omstændigheder, herunder i særdeleshed under hensyntagen til den kendsgerning, at selskabets kunder har været nedlukket i store dele af regnskabsåret som følge af Covid-krisen, hvilket har ramt selskabets omsætning i betydeligt omfang. Tillige har det ikke været muligt at få kompensation fra det offentlige, idet SU'VI:T er en relativ nyetableret vækstvirksomhed, som ikke har kunnet dokumentere en omsætningsnedgang i forhold til tidligere år/perioder – hvilket er den primære årsag til underskuddet i det forløbne regnskabsår.

Elimineres der for udviklinger i eksterne forhold, som selskabet ikke har indflydelse på, så ville SU'VI:T have realiseret et positivt resultat. Selskabets forretningsmodel er således bæredygtig og sund, hvilket understøttes af eksterne analyser.

I regnskabsåret 2020/21 oplevede SU'VI:T igen stor tilgang af nye kunder og udbyggede sin markedslederposition inden for Foodservice, herunder Convenience-sektoren, omfattende fødevarer, der er kommercielt forarbejdet og som oftest er klar til at spise uden større forberedelsestiltag. Kundeporteføljen er øget og kendskabsgraden til selskabet er vokset markant. Tilgangen af de nye kunder forventes at slå igennem i regnskabet for 2021/22.

SU'VI:T arbejder i denne sammenhæng sammen med de største aktører inden for sektoren. Selskabet har tillige øget sine positioner indenfor HORECA-segmentet i tæt samarbejde med Danmarks største foodservice virksomheder. Endvidere er selskabets produkter nu også at finde i detailhandlen.

I 2021 er der investeret yderligere i produktudvikling samt produktionsfaciliteterne og maskinparken. Sidstnævnte fremstår tidssvarende.

Selskabet har i årets løb modtaget koncerntilskud på 5 mio. kr. fra moderselskabet.

Selskabet har i årets løb fået tilført ansvarlig lånekapital på 4 mio. kr.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der indtruffet følgende begivenheder som påvirker selskabets finansielle stilling:

En af selskabets kreditorer har i Marts 2022 konverteret kr. 5 mio. til ansvarlig lånekapital, således at den samlede ansvarlig lånekapital udgør kr. 9 mio. Soliditeten udgør inkl. ansvarlig lånekapital ca. 27% (uden indregning af resultat fra 1/10 2021 til dags dato).

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

SU'VI:T er kommet godt fra start i det nye regnskabsår 2021/22, selvom sygdom og nedlukningerne p.g.a. covid-19 i december og januar har påvirket forretningen igen. Selskabet fortsætter med at erobre markedsandele og udbygge samarbejdet med kunder inden for Foodservice, Convenience-sektoren og senest detailsektoren.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Bruttofortjeneste	2	6.317.588	5.998
Personaleomkostninger	3	-8.449.999	-6.486
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-2.132.411	-488
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.555.429	-1.697
Andre driftsomkostninger		-46.544	-51
Finansielle omkostninger	4	-1.575.321	-918
Resultat før skat		-6.309.705	-3.154
Skat af årets resultat	5	1.445.822	696
Årets resultat		-4.863.883	-2.458
Resultatdisponering	6		

Balance 30. september

	Note	2020/21	2019/20
		kr.	t.kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.552.233	1.072
Immaterielle anlægsaktiver	7	1.552.233	1.072
Produktionsanlæg og maskiner		9.010.752	4.424
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.884.219	6.846
Indretning af lejede lokaler		2.687.786	1.337
Materielle anlægsaktiver	8	17.582.757	12.607
Deposita	9	1.199.288	1.005
Finansielle anlægsaktiver		1.199.288	1.005
Anlægsaktiver i alt		20.334.278	14.684
Råvarer og hjælpematerialer		10.216.634	7.891
Varebeholdninger		10.216.634	7.891
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.169.085	3.721
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.989	8
Andre tilgodehavender		489.018	838
Udskudt skatteaktiv		1.070.564	102
Tilgodehavende sambeskatning		477.320	38
Periodeafgrænsningsposter	10	408.931	900
Tilgodehavender		7.622.907	5.607
Likvide beholdninger		2.614	8
Omsætningsaktiver i alt		17.842.155	13.506
Aktiver i alt		38.176.433	28.190

Balance 30. september

	Note	2020/21	2019/20
		kr.	t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		50.000	50
Reserve for udviklingsomkostninger		1.210.742	797
Overført resultat		-44.459	233
Egenkapital		1.216.283	1.080
Ansvarlig lånekapital		4.000.000	0
Andre kreditinstitutter		8.022.580	5.332
Leasingforpligtelser		2.690.556	4.190
Anden gæld		205.629	278
Langfristede gældsforpligtelser	11	14.918.765	9.800
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	3.655.000	1.637
Kreditinstitutter		2.523.579	4.459
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.878.110	6.353
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.003.551	2.910
Anden gæld		1.981.145	1.951
Kortfristede gældsforpligtelser		22.041.385	17.310
Gældsforpligtelser i alt		36.960.150	27.110
Passiver i alt		38.176.433	28.190
Kapitalberedskab og likviditet	1		
Særlige poster	2		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomko stninger	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	50.000	796.546	233.620	1.080.166
Koncerntilskud	0	0	5.000.000	5.000.000
Regulering af tidligere års opskrivning	0	39.691	-39.691	0
Årets regulering, udviklingsomkostninger	0	374.505	-374.505	0
Årets resultat	0	0	-4.863.883	-4.863.883
Egenkapital 30. september	50.000	1.210.742	-44.459	1.216.283

Noter

1 Kapitalberedskab og likviditet

Koncernens aktivitetsniveau har været negativt påvirket af covid 19 i regnskabsperioden og forventes også at være negativt påvirket de kommende måneder. Som følge af det faldende aktivitetsniveau og en række faste omkostninger, der ikke kan tilpasses i samme omfang, har indtjeningen og pengestrømmene været negativt påvirket. Den negative indvirkning aftager i takt med at samfundet åbnes op igen.

Det er vanskeligt at vurdere hvornår og hvordan genåbningen af de forskellige brancher vil medføre et normaliseret aktivitetsniveau.

Ledelsen har udarbejdet et opdateret budget, som forventes at medføre et positivt resultat for regnskabsåret.

Koncernen har søgt om kompensation i henhold til regeringens hjælpepakker samt foretaget tilpasning af organisation- og omkostningsstrukturen. Koncernen har modtaget tilsagn om finansiering fra selskabets bankforbindelse i marts 2022, samt modtaget tilsagn om fortsat finansiering frem til minimum 30. September 2022.

En af koncernens kreditorer har i Marts 2022 konverteret en del af sit tilgodehavende i alt kr. 8 millioner til ansvarligt lån fordelt med kr. 5 millioner i Suvit og kr. 3 millioner i BF-OKS.

Det er ledelsens vurdering, at budgettet for det kommende regnskabsår i al væsentlighed vil blive realiseret, og at der på ovenstående grundlag er tilvejebragt et tilstrækkeligt kapitalberedskab, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Noter

2020/21	2019/20
kr.	t.kr.

2 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom væsentlige beløb af engangskarakter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens primære drift.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Særlige poster er indregnet på følgende linjer i resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter (kompensationer - løn og faste omkostninger, som følge af COVID19)

318.355	900.000
318.355	900.000

Noter

	2020/21	2019/20
	kr.	t.kr.
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.521.721	5.650
Pensioner	543.448	548
Andre omkostninger til social sikring	236.668	144
Andre personaleomkostninger	148.162	144
	8.449.999	6.486
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	18
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	430.053	196
Andre finansielle omkostninger	1.145.268	722
	1.575.321	918
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.213	-39
Årets udskudte skat	-1.448.035	-657
	-1.445.822	-696
6 Resultatdisponering		
Overført resultat	-4.863.883	-2.458
	-4.863.883	-2.458

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekte r kr.
Kostpris 1. oktober	1.829.300
Tilgang i årets løb	880.866
Kostpris 30. september	<u>2.710.166</u>
Opskrivninger 30. september	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	757.202
Årets afskrivninger	400.731
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>1.157.933</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u><u>1.552.233</u></u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling og test af særlige kødprodukter til det skandinaviske marked, samt udvikling af vegetarprodukter og forretningskoncept for convenience-produkter for kunder. Produkterne afskrives over en 5-årig periode fra projekterne er operationelle. Ledelsen har store forventninger til produkterne, og har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov af den regnskabsmæssige værdi.

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. oktober	5.512.931	8.982.721	1.432.680
Tilgang i årets løb	5.447.101	387.842	1.616.533
Afgang i årets løb	0	-437.000	0
Kostpris 30. september	<u>10.960.032</u>	<u>8.933.563</u>	<u>3.049.213</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	1.089.044	2.136.419	96.536
Årets afskrivninger	860.236	1.029.571	264.891
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-116.646	0
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>1.949.280</u>	<u>3.049.344</u>	<u>361.427</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>9.010.752</u>	<u>5.884.219</u>	<u>2.687.786</u>

9 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	kr.
Kostpris 1. oktober	1.003.616
Tilgang i årets løb	<u>195.672</u>
Kostpris 30. september	<u>1.199.288</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.199.288</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober kr.	Gæld 30. september kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Ansvarlig lånekapital	0	4.000.000	0	0
Andre kreditinstitutter	5.332.315	10.422.580	2.400.000	0
Leasingforpligtelser	4.189.753	3.945.556	1.255.000	220.000
Anden gæld	278	205.629	0	0
	9.522.346	18.573.765	3.655.000	220.000

12 Eventualforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Huslejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 234 mdr	4.726.800	4.964.315
Huslejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 76 mdr	7.424.288	8.585.877
Huslejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 9 mdr	63.000	-
	12.214.088	13.550.192

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Gertz Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2021 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Noter

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut t.kr. 12.963, er der udstedt virksomhedspant på t.kr. 12.200. De omfattede aktivers regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 34.521.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Gertz Holding ApS, CVR-nr. 30 89 80 79 (Kerteminde Kommune)

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SU`VI:T ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel 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.

Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivitet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Finansielle anlægsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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