

Grøn Fokus A/S

Vejleåvej 13
2635 Ishøj

CVR-nr.: 37 32 23 26

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 16. marts 2021

Stefan Skov-Jespersen
Dirigent

Påtegninger	Side
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	8
 Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsregnskabet	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Grøn Fokus A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 16. marts 2021

Direktion

Stefan Skov-Jespersen
adm. direktør

Bestyrelse

Christian Peter Løth
formand

Bo Sten Lehd Rasmussen

Stefan Skov-Jespersen

Til kapitalejerne i Grøn Fokus A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Grøn Fokus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis ("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 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 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.

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 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 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 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.

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.

Hellerup, den 16. marts 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Lunden
statsautoriseret revisor
mne32209

Gösta Gauffin
statsautoriseret revisor
mne45821

Selskabet	Grøn Fokus A/S Vejleåvej 13 2635 Ishøj	
	CVR-nr.: 37 32 23 26 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december	
Bestyrelse	Christian Peter Løth Bo Sten Lehd Rasmussen Stefan Skov-Jespersen	formand
Direktion	Stefan Skov-Jespersen	adm. direktør
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup	

Selskabets udvikling kan beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

TDKK	<u>22/5 2015 -</u> <u>31/12 2016*</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
Resultat					
Bruttofortjeneste	7.047	16.479	23.126	22.658	18.856
Resultat af primær drift	809	-3.689	-6.001	4.122	4.208
Resultat af finansielle poster	-276	-478	-471	-237	0
Årets resultat	418	-3.259	-6.365	4.331	3.150
Balance					
Balancesum	60.844	74.448	92.543	82.905	64.426
Egenkapital	4.418	1.159	3.794	7.625	7.310
Investering i mat. anlægsaktiver	2.769	1.093	1.099	115	0
Gennemsnitlig fuldstidsansatte medarbejdere	33	35	34	33	26
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	1,3%	-5,0%	-6,5%	5,0%	6,5%
Soliditetsgrad	7,3%	1,6%	4,1%	9,2%	11,3%

*: Selskabets første regnskabsår

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Væsentligste aktiviteter

Grøn Fokus er en førende specialgrossist på det danske foodservice-grossistmarked inden for økologi, hvis hovedaktivitet består i handel med økologiske varer fra hele verden.

Under navnet CH Interfrugt drives en specialgrossist inden for handel med frugt, grøntsager og øvrige produkter i tilknytning hertil, samt anden hermed, efter ledelsens skøn, beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Året har været præget af COVID-19 og selskabet har fået en negativ effekt som følge af dette. Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på TDKK 3.150, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på TDKK 7.310. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og væsentligt bedre frygtet, da COVID-19, kom til Danmark i februar 2020.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et 2021 hvor omsætningen og indtjeningen fortsat er påvirket af COVID-19. Der forventes et forbedret EBITDA i 2021.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold. Selskabet er ikke påvirket af usædvanlige forhold udover COVID-19 som beskrevet under udvikling i året.

Særlige risici

Selskabet er ikke udsat for særlige risici som ikke er sædvanlige for branchen.

Eksternt miljø

I Dagrofa-Foodservice-koncernen, herunder Grøn Fokus, er der løbende et stort fokus på lastbilflåden, hvor der arbejdes med at optimere kørsel. Derudover købes alt strøm som grøn strøm.

	<u>Note</u>	<u>2020 TDKK</u>	<u>2019 TDKK</u>
Bruttoresultat	1	18.856	22.658
Personaleomkostninger	2	-14.090	-17.912
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-558	-624
Resultat før finansielle poster		4.208	4.122
Finansielle indtægter	3	61	410
Finansielle omkostninger	3	-359	-647
Resultat før skat		3.910	3.885
Skat af årets resultat	4	-760	446
Årets resultat		3.150	4.331

Aktiver	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Software		1	10
Varemærker og produktudvikling		680	800
Immaterielle anlægsaktiver	5	681	810
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		334	568
Indretning af lejede lokaler		1.429	1.353
Materielle anlægsaktiver	6	1.763	1.921
Deposita		533	533
Finansielle anlægsaktiver	7	533	533
Anlægsaktiver		2.977	3.264
Handelsvarer		9.254	9.063
Varebeholdninger		9.254	9.063
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		49.761	67.506
Andre tilgodehavender		667	1.444
Udskudt skatteaktiv	8	1.729	1.590
Tilgodehavender		52.157	70.540
Værdipapirer		38	38
Omsætningsaktiver		61.449	79.641
Aktiver		64.426	82.905

Passiver	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Selskabskapital	9	4.000	4.000
Overført resultat		790	160
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>2.520</u>	<u>3.465</u>
Egenkapital	10	<u>7.310</u>	<u>7.625</u>
Andre langfristede gældsforpligtelser		1.577	609
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.577	609
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.476	21.878
Gæld til tilknyttede virksomheder		32.863	49.173
Skyldig selskabsskat		900	573
Anden gæld		<u>5.300</u>	<u>3.047</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>55.539</u>	<u>74.671</u>
Gældsforpligtelser		<u>57.116</u>	<u>75.280</u>
Passiver		<u>64.426</u>	<u>82.905</u>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		
Oplysning om betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning	14		

TDKK	Selskabs kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital, primo	4.000	160	3.465	7.625
Betalt udbytte	0	0	-3.465	-3.465
Årets resultat	0	630	2.520	3.150
Egenkapital, ultimo	4.000	790	2.520	7.310

1. Særlige poster

Selskabet har modtaget COVID-19-kompensation for faste omkostninger. Kompensation for faste omkostninger udgør DKK 422.831 og er indregnet som andre driftsindtægter i bruttoresultat.

2. Personaleomkostninger

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Løn og gager	12.847	16.427
Pensionsbidrag	1.071	1.248
Andre omkostninger til social sikring	172	237
	14.090	17.912
Gennemsnitlig fuldtidsansatte medarbejdere i regnskabsåret	26	33

Med henvisning til Årsregnskabslovens §98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3. Finansielle poster

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra debitorer	61	410
	61	410
Finansielle omkostninger		
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	335	599
Andre finansielle omkostninger	24	48
	359	647

4. Skat af årets resultat

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Selskabsskat	900	574
Selskabsskat - reg. af tidligere år	0	-5
Udskudt skat	-140	285
Regulering af udskudt skatteaktiv vedrørende tidligere år	0	-1.300
	760	-446

5. Immaterielle anlægsaktiver

TDKK	Software	Goodwill	Varemærker og udviklede produkter
Kostpris primo	29	11.035	1.200
Kostpris ultimo	29	11.035	1.200
Af- og nedskrivninger primo	19	11.035	400
Årets af- og nedskrivninger	9	0	120
Af- og nedskrivninger ultimo	28	11.035	520
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1	0	680

6. Materielle anlægsaktiver

TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris primo	1.649	1.593
Tilgang til kostpris	28	243
Kostpris ultimo	1.677	1.836
Af- og nedskrivninger primo	1.081	240
Årets af- og nedskrivninger	262	167
Af- og nedskrivninger ultimo	1.343	407
Regnskabsmæssig værdi ultimo	334	1.429

7. Finansielle anlægsaktiver

TDKK	<u>Deposita</u>
Kostpris primo	<u>533</u>
Kostpris ultimo	<u>533</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>533</u>

8. Udskudt skatteaktiv

	<u>2020 TDKK</u>	<u>2019 TDKK</u>
<i>Udskudt skatteaktiv vedrører:</i>		
Immaterielle anlægsaktiver	1.387	1.360
Materielle anlægsaktiver	<u>342</u>	<u>230</u>
	<u>1.729</u>	<u>1.590</u>

Udskudt skat er afsat med 22 % svarende til den gældende skattesats.

Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.590	575
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>140</u>	<u>1.015</u>
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>1.730</u>	<u>1.590</u>

Selskabets udskudte skatteaktiv består af forskelsværdier på anlægsaktiver. Forskelsværdierne forventes anvendt i fremtidige driftsoverskud.

9. Selskabskapital

Selskabets aktiekapital består af 4.000 A-aktier á nominelt kr. 1.000 samt 9 B-aktier á nominelt kr. 1. Aktiekapitalen udgør i alt kr. 4.000.009.

B-aktierne er tillagt særlige rettigheder.

10. Resultatdisponering

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.520	3.465
Overført resultat	630	866
	3.150	4.331

11. Langfristede gældsforpligtelser

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Indenfor 1 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	79	32
Efter 5 år	1.498	577
	1.577	609

12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Leasingforpligtelser		
Indenfor 1 år	950	1.045
Mellem 1 og 5 år	921	1.941
Efter 5 år	0	0
	1.871	2.986
Huslejeforpligtelser		
Indenfor 1 år	534	533
Mellem 1 og 5 år	0	0
Efter 5 år	0	0
	534	533

13. Nærtstående parter og ejerforhold**Nærtstående parter**

Nærtstående parter omfatter selskaberne i Dagrofa-koncernen, Mahia 17 aps, NorgesGruppen AS, KFI-koncernen samt selskabets direktion og bestyrelse.

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter Årsregnskabsloven § 98 c, stk. 7.

Der har i året ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke har været på normale vilkår.

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende kapitalejere med mere end 5% af selskabskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Dagrofa Foodservice A/S, Vejleåvej 13, 2635 Ishøj
S-J Holding ApS, Brorupvej 4, Valbygaard, 4200 Slagelse

Koncernregnskab

Selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for:

Dagrofa ApS, Kærup Industrivej 12, 4100 Ringsted, CVR-nr. 38714295, som den mindste koncern.

Mahia 17 ApS, Kærup Industrivej 12, 4100 Ringsted, CVR-nr. 28527411, som den største koncern.

14. Oplysning om betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet nogen betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2020.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, som vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

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

Forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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

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 eksisterer på balancedagen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet 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 omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Offentlig tilskud

Offentlig tilskud er indregnet i det regnskabsår det vedrører og indtægtsført under andre driftsindtægter, herunder COVID-19-kompensation.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen**Nettoomsætning**

Omsætningen ved salg af handelsvarer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter og bonus i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder andre personaleomkostninger, eksterne tjenesteydelser, forsikringer, husleje, el- og varmeomkostninger, reparation og vedligeholdelse, markedsføringsomkostninger, fragt, drift af person- og lastbiler samt tab på debitorer.

Bruttoresultat

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten. I bruttofortjenesten indgår nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige poster.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat, forskydning i udskudt skat samt eventuelle reguleringer vedrørende tidligere år, 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.

Skat af årets resultat (fortsat)

Udskudt skat indregnes efter gældsmetoden og omfatter alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførbare skattemæssige underskud, indregnes i balancen, såfremt det er sandsynligt, at aktivet vil blive udnyttet. Udskudt skat måles efter gældende skatteregler og med den skattesats, der forventes at være gældende, når de midlertidige forskelle udlignes. Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatserne indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med Mahia 17 ApS og dette selskabs danske koncernforbundne virksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i dattervirksomhederne i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Mahia 17 ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales til Mahia 17 ApS.

Balancen**Immaterielle anlægsaktiver**

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

Afskrivning foretages over aktiverens økonomiske brugstid, dog maksimalt over:

Software	3 år
Varemærker og produktudvikling	10 år

Levetid og scrapværdi revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris 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 direkte og indirekte omkostninger til løn, materialer og vedligeholdelse m.v.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktiverens forventede brugstider, dog maksimalt:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Levetid og scrapværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver nedskrives til genvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Genvindingsværdien opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Beholdningen af indkøbte handelsvarer måles til anskaffelsespris, opgjort efter FIFO-princippet, eller til netto-realisationseværdi, såfremt denne er lavere.

Netto-realisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed og ukurans.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavende måles til den værdi, hvortil de efter en individuel vurdering skønnes at indgå med. Der nedskrives til imødegåelse af forventet tab.

Værdipapirer

Værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer måles til salgsværdi, baseret på beregnet kapitalværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Udbytte

Udbytte som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Under henvisning til Årsregnskabsloven § 86, stk. 4 udarbejdes der ikke en pengestrømsopgørelse.

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$