



Tlf.: 96 56 17 00
hirtshals@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havnegade 18
DK-9850 Hirtshals
CVR-nr. 20 22 26 70

SEAWELL HIRTSHALS A/S
SØREN NØRDBYSVEJ 26, 9850 HIRTSHALS
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. november 2019

Ole Isaksen

CVR-NR. 13 89 74 41

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Seawell Hirtshals A/S Søren Nordbysvej 26 9850 Hirtshals
	CVR-nr.: 13 89 74 41 Stiftet: 1. februar 1990 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Bestyrelse	Søren Ulrik Rasmussen Peter Bidstrup Birgitte Rasmussen Stenumgaard Finn Nielsen Rasmus Bidstrup Ifversen Marie-Louise Pedersen
Direktion	Peter Bidstrup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 18 9850 Hirtshals
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Prinsensgade 11 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Seawell Hirtshals A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 4. november 2019

Direktion:

Peter Bidstrup

Bestyrelse:

Søren Ulrik Rasmussen

Peter Bidstrup

Birgitte Rasmussen Stenumgaard

Finn Nielsen

Rasmus Bidstrup Ifversen

Marie-Louise Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Seawell Hirtshals A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Seawell Hirtshals A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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.

Hirtshals, den 4. november 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne3747

HOVED- OG NØGLETAL

	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	7.879	11.221	15.934	10.476	3.504
Finansielle poster, netto.....	-363	-128	-125	-293	-162
Årets resultat.....	6.068	8.835	12.491	8.065	2.613
Balance					
Balancesum.....	89.513	68.722	65.896	55.130	36.593
Egenkapital.....	39.564	34.496	29.662	18.171	10.506
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-11.200	-1.857	-6.867	121	-2.480
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	44,2	50,2	45,0	33,0	28,7

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er i lighed med tidligere år forarbejdning og salg af ferske og frosne fiske- og skaldyrprodukter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Der er i regnskabsåret investeret i ejendom og produktionsudstyr. Der er i denne forbindelse afholdt betydelige omkostninger blandt andet til delvis flytning af produktionen, hvorfor årets resultat er realiseret i underkanten af det forventede.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig produktionspris.

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Selskabet vurderer løbende de forskellige valutarisici, dog mindst én gang ugentligt. Vurderes det at der er øget risiko foretages straks en kurssikring. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Kreditrisici:

Kreditrisici knytter sig især til tilgodehavender fra varedebitorer. Det er selskabets kreditpolitik, at alle kunder skal kreditvurderes og kreditforsikres. Ledelsen kan bevilge kreditter uden forsikring, men kun efter en dybere vurdering af kunden.

Forventninger til fremtiden

For 2019/20 forventes et resultat på niveau med det gennemsnitlige resultat for de seneste år.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	29.672.952	27.011.744
Distributionsomkostninger.....		-15.038.645	-11.016.492
Administrationsomkostninger.....	1	-6.755.190	-4.774.502
DRIFTSRESULTAT		7.879.117	11.220.750
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder.....		218.525	208.496
Finansielle indtægter.....		106	27.947
Finansielle omkostninger.....	2	-363.211	-156.409
RESULTAT FØR SKAT		7.734.537	11.300.784
Skat af årets resultat.....	3	-1.666.669	-2.466.149
ÅRETS RESULTAT	4	6.067.868	8.834.635

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		11.214.629	4.341.794
Produktionsanlæg og maskiner.....		6.268.542	5.125.947
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		175.568	241.404
Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbetaling.....		679.182	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	18.337.921	9.709.145
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		393.150	674.625
Finansielle anlægsaktiver.....	6	393.150	674.625
ANLÆGSAKTIVER.....		18.731.071	10.383.770
Råvarer og hjælpematerialer.....		6.807.462	2.295.223
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		11.553.611	8.475.888
Varebeholdninger.....		18.361.073	10.771.111
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		44.612.280	37.219.691
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		7.202.076	7.572.354
Andre tilgodehavender.....		0	924.021
Tilgodehavender.....		51.814.356	45.716.066
Likvide beholdninger.....		606.575	1.851.465
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		70.782.004	58.338.642
AKTIVER.....		89.513.075	68.722.412

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....	7	650.000	650.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		8.150	49.625
Overført resultat.....		37.905.952	32.796.609
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....		39.564.102	34.496.234
Hensættelse til udskudt skat.....	8	102.825	91.122
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		102.825	91.122
Selskabsskat.....		1.654.966	2.428.052
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	1.654.966	2.428.052
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		32.466.491	27.991.520
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		11.023.907	55.913
Anden gæld.....		4.699.186	3.646.041
Periodeafgrænsningsposter.....	10	1.598	13.530
Kortfristede gældsforpligtelser.....		48.191.182	31.707.004
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		49.846.148	34.135.056
PASSIVER.....		89.513.075	68.722.412
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2018.....	650.000	49.625	32.796.609	1.000.000	34.496.234
Betalt udbytte.....				-1.000.000	-1.000.000
Udbytte fra dattervirksomhed.....		-260.000	260.000		
Forslag til resultatdisponering.....		218.525	4.849.343	1.000.000	6.067.868
Egenkapital 30. juni 2019.....	650.000	8.150	37.905.952	1.000.000	39.564.102

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 12 (2017/18: 10)			
Løn og gager.....	6.039.386	5.029.377	
Pensioner.....	481.768	426.246	
Andre omkostninger til social sikring.....	359.766	297.357	
Andre personaleomkostninger.....	139.141	135.569	
	7.020.061	5.888.549	
Bestyrelsen modtager ikke vederlag og der er kun én direktør, hvorfor undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 98b, stk. 3 anvendes, hvorved ledelsesvederlag ikke oplyses.			
Finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	285.699	105.778	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	77.512	50.631	
	363.211	156.409	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.654.966	2.428.052	
Regulering af udskudt skat.....	11.703	38.097	
	1.666.669	2.466.149	
Forslag til resultatdisponering			4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	1.000.000	1.000.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	218.525	-291.504	
Overført resultat.....	4.849.343	8.126.139	
	6.067.868	8.834.635	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	
Kostpris 1. juli 2018.....	7.904.136	10.788.186	
Tilgang.....	7.467.951	3.052.579	
Afgang.....	0	-260.515	
Kostpris 30. juni 2019.....	15.372.087	13.580.250	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....	3.562.342	5.662.239	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-108.548	
Årets afskrivninger	595.116	1.758.017	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....	4.157.458	7.311.708	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	11.214.629	6.268.542	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver (fortsat)			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat. anlægsak- tiver under udførelse og forudbetaling	
Kostpris 1. juli 2018.....	372.320	0	
Tilgang.....	0	679.182	
Kostpris 30. juni 2019.....	372.320	679.182	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....	130.916		
Årets afskrivninger	65.836		
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....	196.752		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	175.568	679.182	
Finansielle anlægsaktiver			6
		Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. juli 2018.....		125.000	
Kostpris 30. juni 2019.....		125.000	
Opskrivninger 1. juli 2018.....		549.625	
Udloddet resultat		-500.000	
Årets opskrivninger		218.525	
Opskrivninger 30. juni 2019.....		268.150	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....		393.150	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Seawell DK ApS, Thisted.....	393.149	218.525	100 %
		2019	2018
		kr.	kr.
Selskabskapital			
Selskabskapitalen er fordelt således:			
Aktier, 650 stk. a nom. 1.000 kr.....		650.000	650.000
		650.000	650.000

NOTER

						Note
Hensættelse til udskudt skat						8
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.						
				2019	2018	
				kr.	kr.	
Udskudt skat vedrører:						
Grunde og bygninger.....				-71.673	-77.694	
Produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....				174.498	168.816	
				102.825	91.122	
Udskudt skat 1. juli.....				91.122	53.025	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....				11.703	38.097	
Udskudt skat 30. juni.....				102.825	91.122	
Langfristede gældsforpligtelser						9
	30/6 2019	Afdrag	Restgæld	30/6 2018	Kortfristet	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo	
Selskabsskat.....	1.654.966	0	0	2.428.052	0	
	1.654.966	0	0	2.428.052	0	
Periodeafgrænsningsposter						10
Periodeafgrænsningsposter vedrører omkostninger, som først er faktureret efter regnskabsårets afslutning.						

NOTER**Note****Eventualposter mv.****11****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 51 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 41-54 mdr. med en samlet restleasingforpligtelse på 200 tkr.

Der er modtaget tilskud på 316 tkr. vedrørende portioncutter mv. Der er en tilbagebetalingsforpligtelse herpå på 5 år løbende fra tilsagnstidspunktet 22. juli 2014, såfremt investeringerne ikke opretholdes med det oprindelige formål.

Der er modtaget tilskud på 896 tkr. vedrørende pakkeanlæg mv. Der er en tilbagebetalingsforpligtelse herpå på 5 år løbende fra slutudbetalingstidspunktet 23. august 2018, såfremt investeringerne ikke opretholdes med det oprindelige formål.

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 Seawell Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12**

Ingen.

Nærtstående parter**13**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Peter Bidstrup, Frejasvej 34, 9800 Hjørring, der er aktionær.
Bestyrelsesmedlem Søren Ulrik Rasmussen, Bødkervej 71, 7730 Hanstholm, der er aktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab**14**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Seawell Holding A/S modervirksomheden, Kai Lindbergs Gade 79, 7730 Hanstholm, CVR-nummer 25 11 39 34.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Seawell Hirtshals A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Seawell Holding A/S, Kai Lindbergs Gade 79, 7730 Hanstholm, CVR-nummer 25 11 39 34.

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.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af eventuelle modtagne tilskud og akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger.....	2-20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	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 afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdslemæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien 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 samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 under bruttofortjenesten.

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 bruttofortjenesten.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt.