



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 2019 - 30. JUNI 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. november 2020

Ole Bak 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 2019 - 30. juni 2020	
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 2019 - 30. juni 2020
Bestyrelse	Søren Ulrik Rasmussen, formand 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 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 27. november 2020

Direktion:

Peter Bidstrup

Bestyrelse:

Søren Ulrik Rasmussen
Formand

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 2019 - 30. juni 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 27. november 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne3747

HOVED- OG NØGLETAL

	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	10.071	7.879	11.221	15.934	10.476
Finansielle poster, netto.....	-2.338	-363	-128	-125	-293
Årets resultat.....	6.026	6.068	8.835	12.491	8.065
Balance					
Balancesum.....	85.198	89.513	68.722	65.896	55.130
Egenkapital.....	44.590	39.564	34.496	29.662	18.171
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-3.188	-11.200	-1.857	-6.867	121
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	52,3	44,2	50,2	45,0	33,0

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 skaldyrsprodukter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Det må formodes, at genopblusningen af Covid-19 vil få en indvirkning på koncernens og selskabets økonomiske udvikling i 2020/2021. På nuværende tidspunkt er det for tidligt at vurdere omfanget heraf; men der er fra ledelsesmæssig side stort fokus på at overvåge udviklingen og foretage de tiltag, som skønnes rigtige og optimale i forhold til en fortsat sund finansiel udvikling for koncernen og selskabet.

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.

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

Til trods for genopblusningen af Covid-19 forventer selskabet et positivt resultat for regnskabsåret 2020/2021.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1, 2	32.069.114	29.672.952
Distributionsomkostninger.....		-15.143.867	-15.038.645
Administrationsomkostninger.....	1	-6.854.575	-6.755.190
DRIFTSRESULTAT		10.070.672	7.879.117
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder.....		2.498	218.525
Finansielle indtægter.....		0	106
Finansielle omkostninger.....	3	-2.337.739	-363.211
RESULTAT FØR SKAT		7.735.431	7.734.537
Skat af årets resultat.....	4	-1.709.465	-1.666.669
ÅRETS RESULTAT	5	6.025.966	6.067.868

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger.....		10.648.554	11.214.629
Produktionsanlæg og maskiner.....		7.502.673	6.268.542
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		109.736	175.568
Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbetaling.....		0	679.182
Materielle anlægsaktiver.....	6	18.260.963	18.337.921
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		135.648	393.150
Finansielle anlægsaktiver.....	7	135.648	393.150
ANLÆGSAKTIVER.....		18.396.611	18.731.071
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.458.925	6.807.462
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		16.510.238	11.553.611
Varebeholdninger.....		19.969.163	18.361.073
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		35.255.139	44.612.280
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		9.963.236	7.202.076
Andre tilgodehavender.....		998.287	0
Tilgodehavender.....		46.216.662	51.814.356
Likvide beholdninger.....		616.060	606.575
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		66.801.885	70.782.004
AKTIVER.....		85.198.496	89.513.075

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....	8	650.000	650.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		10.648	8.150
Overført resultat.....		41.929.420	37.905.952
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....		44.590.068	39.564.102
Hensættelse til udskudt skat.....	9	267.708	102.825
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		267.708	102.825
Selskabsskat.....		1.544.582	1.654.966
Feriepengeindefrysning.....		214.000	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	1.758.582	1.654.966
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		24.725.251	32.466.491
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		44.292	11.023.907
Anden gæld.....		13.812.595	4.699.186
Periodeafgrænsningsposter.....	11	0	1.598
Kortfristede gældsforpligtelser.....		38.582.138	48.191.182
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		40.340.720	49.846.148
PASSIVER.....		85.198.496	89.513.075
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		
Afledte finansielle instrumenter	15		
Koncernregnskab	16		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2019.....	650.000	8.150	37.905.952	1.000.000	39.564.102
Betalt udbytte.....				-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering.....		2.498	4.023.468	2.000.000	6.025.966
Egenkapital 30. juni 2020.....	650.000	10.648	41.929.420	2.000.000	44.590.068

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 14 (2018/19: 12)			
Løn og gager.....	6.910.629	6.039.386	
Pensioner.....	539.675	481.768	
Andre omkostninger til social sikring.....	435.540	359.766	
Andre personaleomkostninger.....	150.561	139.141	
	8.036.405	7.020.061	
Bestyrelsen modtager ikke vederlag og der er kun én direktør, hvorfor undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 98b, stk. 3 anvendes, hvorved ledelsesvederlag ikke oplyses.			
Særlige poster			2
Selskabet har modtaget kompensation for omsætningstab og faste omkostninger på 998 tkr., som følge af Covid-19.			
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	332.870	285.699	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.004.869	77.512	
	2.337.739	363.211	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.544.582	1.654.966	
Regulering af udskudt skat.....	164.883	11.703	
	1.709.465	1.666.669	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	2.000.000	1.000.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	2.498	218.525	
Overført resultat.....	4.023.468	4.849.343	
	6.025.966	6.067.868	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. juli 2019.....	15.372.087	13.580.250	
Overførsel.....	0	679.182	
Tilgang.....	226.599	2.961.845	
Kostpris 30. juni 2020.....	15.598.686	17.221.277	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019.....	4.157.458	7.311.708	
Årets afskrivninger	792.674	2.406.896	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020.....	4.950.132	9.718.604	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....	10.648.554	7.502.673	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbetaling	
Kostpris 1. juli 2019.....	372.320	679.182	
Afgang.....	0	-679.182	
Kostpris 30. juni 2020.....	372.320	0	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019.....	196.752		
Årets afskrivninger	65.832		
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020.....	262.584		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....	109.736	0	
Finansielle anlægsaktiver			7
		Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. juli 2019.....		125.000	
Kostpris 30. juni 2020.....		125.000	
Opskrivninger 1. juli 2019.....		268.150	
Udloddet resultat		-260.000	
Årets opskrivninger		2.498	
Opskrivninger 30. juni 2020.....		10.648	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....		135.648	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Seawell DK ApS, Thisted.....	135.647	2.498	100 %

NOTER

						Note
		2020		2019		
		kr.		kr.		
Selskabskapital						8
Selskabskapitalen er fordelt således:						
Aktier, 650 stk. a nom. 1.000 kr.....		650.000		650.000		
		650.000		650.000		
Hensættelse til udskudt skat						9
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.						
		2020		2019		
		kr.		kr.		
Udskudt skat vedrører:						
Grunde og bygninger.....		-93.471		-71.673		
Produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		141.555		174.498		
Kompensation, Covid-19.....		219.624		0		
		267.708		102.825		
Udskudt skat 1. juli.....		102.825		91.122		
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		164.883		11.703		
Udskudt skat 30. juni.....		267.708		102.825		
Langfristede gældsforpligtelser						10
	30/6 2020		Afdrag	Restgæld	30/6 2019	Kortfristet
	gæld i alt		næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo
Selskabsskat.....	1.544.582		0	0	1.654.966	0
Feriepengeindefrysning.....	214.000		0	214.000	0	0
	1.758.582		0	214.000	1.654.966	0
Periodeafgrænsningsposter						11
Periodeafgrænsningsposter vedrører omkostninger, som først er faktureret efter regnskabsårets afslutning.						

NOTER**Note****Eventualposter mv.****12****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 51 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 29-42 mdr. med en samlet restleasingforpligtelse på 149 tkr.

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**13**

Ingen.

Nærtstående parter**14**

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.

Afledte finansielle instrumenter**15**

Der er indgået spekulative valutaterminkontrakter på køb af 32.800.000 NOK/3.251.844 EUR med udløb i perioden 9. juli 2020 til 12. januar 2021 med selskabets pengeinstitut. Kontrakterne har en negativ markedsværdi på 1.955 tkr., som er indregnet i årsrapporten.

Koncernregnskab**16**

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 2019/20 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 salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

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

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 forholdsmæssige 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

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 nettorealisationsevnen 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.

Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

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.