



SEAWELL HIRTSHALS A/S
SØREN NORDBYSVEJ 26, 9850 HIRTSHALS
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. december 2022.

Ole Bak Isaksen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Seawell Hirtshals A/S Søren Nordbysvej 26 9850 Hirtshals
	CVR-nr.: 13 89 74 41 Stiftet: 1. februar 1990 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
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
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 22. december 2022.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 12. december 2022

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 2021 - 30. juni 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 12. december 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne3747

HOVED- OG NØGLETAL

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift.....	5.353	8.364	10.071	7.879	11.221
Finansielle poster, netto.....	-236	1.772	-2.338	-363	-128
Årets resultat.....	3.971	7.977	6.026	6.068	8.835
Balance					
Balancesum.....	91.158	96.952	85.198	89.513	68.722
Egenkapital.....	50.538	50.567	44.590	39.564	34.496
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-5.747	-673	-3.188	-11.200	-1.857
Nøgletal					
Solidsgrad.....	55,4	52,2	52,3	44,2	50,2

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

Solidsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

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

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

Finansielle 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.

Miljøforhold

Selskabet har ingen specielle miljøbelastninger. Det er selskabets politik, at den daglige drift foregår med den mindst mulige miljøbelastning til følge.

Forventninger til fremtiden

Den stigende inflation, de højere renter og problemer med adgangen til arbejdskraft vil give væsentlige udfordringer i det kommende år.

Til trods for ovennævnte forventer selskabet en forbedring af resultatet for regnskabsåret 2022/2023.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....	1, 2	31.081.503	30.926.800
Distributionsomkostninger.....		-19.226.789	-15.054.102
Administrationsomkostninger.....	1	-6.501.482	-7.508.681
DRIFTSRESULTAT.....		5.353.232	8.364.017
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-64.814	71.195
Finansielle indtægter.....		0	1.955.102
Finansielle omkostninger.....	3	-235.836	-183.029
RESULTAT FØR SKAT.....		5.052.582	10.207.285
Skat af årets resultat.....	4	-1.081.325	-2.230.734
ÅRETS RESULTAT.....	5	3.971.257	7.976.551

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger.....		9.220.884	9.882.731
Produktionsanlæg og maskiner.....		8.215.419	5.664.735
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		34.970	57.735
Materielle anlægsaktiver.....	6	17.471.273	15.605.201
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		72.029	206.843
Finansielle anlægsaktiver.....	7	72.029	206.843
ANLÆGSAKTIVER.....		17.543.302	15.812.044
Råvarer og hjælpematerialer.....		6.902.140	5.922.377
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.785.187	14.254.633
Varebeholdninger.....		11.687.327	20.177.010
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		48.852.848	47.348.974
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		11.531.920	11.444.384
Udsudte skatteaktiver.....	8	154.839	121.962
Periodeafgrænsningsposter.....	9	0	85.125
Tilgodehavender.....		60.539.607	59.000.445
Likvide beholdninger.....		1.387.879	1.962.794
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		73.614.813	81.140.249
AKTIVER.....		91.158.115	96.952.293

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....	10	650.000	650.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	11.843
Overført resultat.....		47.887.876	45.904.775
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	4.000.000
EGENKAPITAL.....		50.537.876	50.566.618
Selskabsskat.....		1.114.202	2.620.404
Feriepengeindefrysning.....		0	245.830
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	1.114.202	2.866.234
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		32.596.151	38.179.874
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		135.468	59.073
Afledte finansielle instrumenter.....	12	40.000	0
Anden gæld.....		6.734.418	5.280.494
Kortfristede gældsforpligtelser.....		39.506.037	43.519.441
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		40.620.239	46.385.675
PASSIVER.....		91.158.115	96.952.293
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter	15		
Koncernregnskab	16		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	650.000	11.843	45.904.776	4.000.000	50.566.619
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		-64.814	2.036.071	2.000.000	3.971.257
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-4.000.000	-4.000.000
Overførsler					
Udligning negativ saldo.....		52.971	-52.971		0
Egenkapital 30. juni 2022.....	650.000	0	47.887.876	2.000.000	50.537.876

NOTER

	2021/22	2020/21	Note
	kr.	kr.	
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	18	17	
Løn og gager.....	8.644.216	8.302.530	
Pensioner.....	683.560	675.854	
Andre omkostninger til social sikring.....	649.471	582.794	
Andre personaleomkostninger.....	146.317	220.909	
	10.123.564	9.782.087	
<p>Bestyrelsen modtager ikke vederlag og der er kun én direktør, hvorfor undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 98b, stk. 3 anvendes, hvorved ledelsesvederlag ikke oplyses.</p>			
Særlige poster			2
<p>Selskabet har i 2021/22 indregnet realisationsavance ved salg af driftsmidler på 550 tkr.</p> <p>Selskabet har i 2020/21 indregnet kompensation for omsætningstab og faste omkostninger på 437 tkr., som følge af Covid-19.</p>			
	2021/22	2020/21	
	kr.	kr.	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	134.181	148.104	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	101.655	34.925	
	235.836	183.029	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.114.202	2.620.404	
Regulering af udskudt skat.....	-32.877	-389.670	
	1.081.325	2.230.734	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	2.000.000	4.000.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	-64.814	71.195	
Overført resultat.....	2.036.071	3.905.356	
	3.971.257	7.976.551	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2021.....	15.598.685	17.878.263	388.596	
Tilgang.....	97.700	5.621.248	27.611	
Afgang.....	0	-1.658.838	0	
Kostpris 30. juni 2022.....	15.696.385	21.840.673	416.207	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....	5.715.954	12.213.528	330.861	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.658.838	0	
Årets afskrivninger	759.547	3.070.564	50.376	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....	6.475.501	13.625.254	381.237	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	9.220.884	8.215.419	34.970	
Finansielle anlægsaktiver				7
			Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. juli 2021.....			125.000	
Kostpris 30. juni 2022.....			125.000	
Værdireguleringer 1. juli 2021.....			81.843	
Udloddet resultat			-70.000	
Årets værdireguleringer			-64.814	
Værdireguleringer 30. juni 2022.....			-52.971	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....			72.029	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Seawell DK ApS, Thisted.....	72.028	-64.814	100 %	
Udskudt skatteaktiv				8
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.				

NOTER

					Note
		2022		2021	
		kr.		kr.	
Udskudt skat vedrører:					
Grunde og bygninger.....		-187.504		-138.664	
Produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		32.665		-2.026	
Periodeafgrænsningsposter.....		0		18.728	
		-154.839		-121.962	
Udskudt skatteaktiv 1. juli.....		121.962		-267.708	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		32.877		389.670	
Udskudt skatteaktiv 30. juni.....		154.839		121.962	
Selskabets udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 155 tkr. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af forventningerne om udnyttelse heraf i fremtidige overskud.					
		2022		2021	
		kr.		kr.	
Periodeafgrænsningsposter					9
Omkostninger.....		0		85.125	
		0		85.125	
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.					
Selskabskapital					10
Selskabskapitalen er fordelt således:					
Aktier, 650 stk. a nom. 1.000 kr.....		650.000		650.000	
		650.000		650.000	
Langfristede gældsforpligtelser					11
	30/6 2022		Afdrag	Restgæld	30/6 2021
	gæld i alt		næste år	efter 5 år	gæld i alt
Selskabsskat.....	1.114.202		0	0	2.620.404
Feriepengeindfrysning.....	0		0	0	245.830
	1.114.202		0	0	2.866.234

NOTER

	Note
<p>Afledte finansielle instrumenter</p> <p>Der er indgået spekulative valutaterminskontrakter på køb af 127.000 CHF med udløb i perioden 18. juli 2022 til 28. juli 2022 med selskabets pengeinstitut. Kontrakterne har en negativ markedsværdi på 40 tkr., som er indregnet i årsrapporten.</p>	12
<p>Eventualposter mv.</p> <p>Eventualforpligtelser</p> <p>Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 51 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5-18 mdr. med en samlet restleasingforpligtelse på 47 tkr.</p> <p>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.</p> <p>Hæftelse i sambeskatningen</p> <p>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.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Seawell Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.</p>	13
<p>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</p> <p>Ingen.</p>	14
<p>Nærtstående parter</p> <p>Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:</p> <p>Bestemmende indflydelse</p> <p>Direktør Peter Bidstrup, Frejasvej 34, 9800 Hjørring, der er aktionær. Bestyrelsesmedlem Søren Ulrik Rasmussen, Bødkervej 71, 7730 Hanstholm, der er aktionær.</p> <p>Transaktioner med nærtstående parter</p> <p>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.</p>	15
<p>Koncernregnskab</p> <p>Selskabet indgår i koncernregnskabet for Seawell Holding A/S modervirksomheden, Kai Lindbergs Gade 79, 7730 Hanstholm, CVR-nummer 25 11 39 34.</p>	16

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Seawell Hirtshals A/S for 2021/22 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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til 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, kontorumkostninger 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.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

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.

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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatter.

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.

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. Resultater 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. Resultater 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.

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 som en finansiel post.

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 finansielle indtægter og omkostninger.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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