
Ale Invest A/S

Vestergade 29, 1456 København K

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 28 11 03 24

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/5 2022

Niels Riis Christensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Ale Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. maj 2022

Direktion

Jens Mortensen
direktør

Bestyrelse

Daniel Alexander Temple
formand

Niels Riis Christensen

Kim Hermann

Christian Riis Christensen

Carsten Mosegaard Hughson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ale Invest A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ale Invest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Hellerup, den 18. maj 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff

statsautoriseret revisor

mne30221

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ale Invest A/S Vestergade 29 1456 København K CVR-nr.: 28 11 03 24 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 14. september 2004 Regnskabsår: 17. regnskabsår Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Daniel Alexander Temple, formand Niels Riis Christensen Kim Hermann Christian Riis Christensen Carsten Mosegaard Hughson
Direktion	Jens Mortensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Pengeinstitut	Dragsholm Sparekasse Bredgade 45 4400 Kalundborg

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive bryghus med tilhørende pub og restaurant.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på DKK 50.594, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en negativ egenkapital på DKK 2.273.837.

Resultatet er i overensstemmelse med ledelsens forventninger henset til 2021 var et år præget af COVID19-restriktioner, hvilket forventeligt har haft stor indflydelse på virksomhedens omsætning og indtjening.

Kapitalberedskabet

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af selskabets fortsatte drift af bryggeri og tilhørende restaurant. Ledelsens forventning er, at selskabets aktivitetsniveau vil blive styrket og forbedret, og dermed forventes også et positivt resultat i 2022. Dette begrundes ikke mindst i en skærpelse af selskabets positionering i markedet samt en optimering af selskabets aktiver på selskabets adresse.

Ledelsen har vurderet at kapitalberedskabet for selskabet er tilstrækkeligt, herunder at selskabets bank opretholder de finansielle aftaler som er indgået mellem partnerne.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		5.053.085	3.965.300
Personaleomkostninger	3	-4.876.838	-4.723.765
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-177.076	-173.738
Resultat før finansielle poster		-829	-932.203
Finansielle indtægter	5	4.713	4.713
Finansielle omkostninger	4	-49.770	-46.772
Resultat før skat		-50.594	-974.262
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-50.594	-974.262

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-50.594	-974.262
		-50.594	-974.262

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		502.610	577.675
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	5	502.610	577.675
Deposita		375.782	375.164
Finansielle anlægsaktiver		375.782	375.164
Anlægsaktiver		878.392	952.839
Varebeholdninger		302.975	311.561
Tilgodehavender fra salg		514.346	58.937
Andre tilgodehavender		8.738	598.335
Udskudt skatteaktiv		330.309	330.309
Periodeafgrænsningsposter		63.409	130.131
Tilgodehavender		916.802	1.117.712
Likvide beholdninger		1.609.400	468.268
Omsætningsaktiver		2.829.177	1.897.541
Aktiver		3.707.569	2.850.380

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-2.773.837	-2.723.243
Egenkapital		-2.273.837	-2.223.243
Ansvarlig lånekapital		1.762.900	1.762.900
Anden gæld, langfristet		879.193	235.729
Periodeafgrænsningsposter		395.684	553.958
Langfristet gæld	6	3.037.777	2.552.587
Modtagne forudbetalinger fra kunder		17.367	3.048
Leverandører af varer og tjenesteydelser		278.463	70.452
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		498.626	456.107
Anden gæld, kortfristet	6	1.990.898	1.824.376
Periodeafgrænsningsposter	6	158.275	167.053
Kortfristet gæld		2.943.629	2.521.036
Gældsforpligtelser		5.981.406	5.073.623
Passiver		3.707.569	2.850.380
Going concern og kapitalberedskab	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	500.000	-2.723.243	-2.223.243
Årets resultat	0	-50.594	-50.594
Egenkapital 31. december	500.000	-2.773.837	-2.273.837

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat		-50.594	-974.262
Reguleringer	7	226.841	215.797
Ændring i driftskapital	8	1.159.798	1.269.114
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.336.045	510.649
Renteindbetalinger og lignende		0	4.713
Renteudbetalinger og lignende		-92.284	-502.881
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.243.761	12.481
Køb af materielle anlægsaktiver		-102.011	-330.496
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-618	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-102.629	-330.496
Ændring i likvider		1.141.132	-318.015
Likvider 1. januar		468.268	786.283
Likvider 31. december		1.609.400	468.268
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.609.400	468.268
Likvider 31. december		1.609.400	468.268

Noter til årsregnskabet

1 Going concern og kapitalberedskab

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af selskabets fortsatte drift af bryggeri og tilhørende restaurant. Ledelsens forventning er, at selskabets aktivitetsniveau vil blive fortsat styrket og forbedret, og dermed forventes også et fortsat forbedret positivt resultat i 2022. Dette begrundes ikke mindst i en skærpelse af selskabets positionering i markedet samt en fortsat optimering af selskabets aktiver på selskabets adresse.

Selskabets ledelse forventer således, at selskabets egenkapital vil være reetableret inden for en overskuelig årrække via indtjeningen. Det er ligeledes ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at betale selskabets kreditorer ved forfald.

	2021 DKK	2020 DKK
2 Andre driftsindtægter		
Hjælpepakke, lønkomensation	1.257.403	1.187.120
Hjælpepakke, faste omkostninger	865.912	1.372.925
	2.123.315	2.560.045
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.432.619	4.242.897
Pensioner	226.826	214.434
Andre omkostninger til social sikring	79.281	74.015
Andre personaleomkostninger	138.112	192.419
	4.876.838	4.723.765
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	12	14
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger kapitalejerne	42.519	43.539
Andre finansielle omkostninger	7.251	2.681
Valutakurstab	0	552
	49.770	46.772

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	5.480.145	917.588
Tilgang i årets løb	102.011	0
Kostpris 31. december	<u>5.582.156</u>	<u>917.588</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.902.470	917.588
Årets afskrivninger	177.076	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>5.079.546</u>	<u>917.588</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>502.610</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>2-15 år</u>	<u>5-8 år</u>

Noter til årsregnskabet

6 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2021 DKK	2020 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	1.762.900	1.762.900
Langfristet del	1.762.900	1.762.900
Inden for 1 år	0	0
	1.762.900	1.762.900
Anden gæld, langfristet		
Efter 5 år	211.111	235.729
Mellem 1 og 5 år	668.082	0
Langfristet del	879.193	235.729
Øvrig kortfristet gæld	1.990.898	1.824.376
	2.870.091	2.060.105
Periodeafgrænsningsposter		
Mellem 1 og 5 år	395.684	553.958
Langfristet del	395.684	553.958
Inden for 1 år	0	0
Øvrige periodeafgrænsningsposter	158.275	167.053
	553.959	721.011
7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-5	-4.713
Finansielle omkostninger	49.770	46.772
Af- og nedskrivninger	177.076	173.738
	226.841	215.797

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	8.586	23.477
Ændring i tilgodehavender	200.910	-579.404
Ændring i leverandører m.v.	950.302	1.825.041
	<u>1.159.798</u>	<u>1.269.114</u>

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut udstedt pantebrev med pant i løsøre pantebrev på DKK 3.000.000 med pant i driftsinventar, lejerettigheder, goodwill m.v. i lokaler beliggende Vestergade 29, 1456 København K.

Leje- og leasingforpligtelser

Leje og leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	<u>627.255</u>	<u>625.000</u>
	<u>627.255</u>	<u>625.000</u>

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ale Invest A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-15 år
Indretning af lejede lokaler	5-8 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter/ Modtagne forudbetalinger

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.