



Tlf.: 96 14 27 00
skive@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
DK-7800 Skive
CVR-nr. 20 22 26 70

HANCOCK BRYGGERIERNE A/S

HUMLEVEJ 32, 7800 SKIVE

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. februar 2019

Jens Kristian Hunskjær-Nielsen

CVR-NR. 32 37 18 17

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hancock Bryggerierne A/S Humlevej 32 7800 Skive
	CVR-nr.: 32 37 18 17 Stiftet: 17. december 1970 Hjemsted: Skive Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Bestyrelse	Fritz Erik Strange Nielsen Tove Nielsen Peter Strange Nielsen Kurt Strange Nielsen
Direktion	Fritz Erik Strange Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Sct Mathias Gade 52 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Hancock Bryggerierne 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. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 14. februar 2019

Direktion:

Fritz Erik Strange Nielsen

Bestyrelse:

Fritz Erik Strange Nielsen

Tove Nielsen

Peter Strange Nielsen

Kurt Strange Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Hancock Bryggerierne A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hancock Bryggerierne A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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.

Skive, den 14. februar 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	5.435	4.932	3.504	3.644	4.737
Finansielle poster, netto.....	1	-50	60	-155	55
Årets resultat.....	4.235	3.803	2.774	2.660	3.624
Balance					
Balancesum.....	33.440	30.740	31.173	29.171	29.100
Egenkapital.....	23.991	22.756	18.954	17.179	16.519
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-554	-5.078	-7.800	-1.801	-2.252
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	36	36	36	36	35
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	71,7	74,0	60,8	58,9	56,8
Egenkapitalforrentning.....	18,1	18,2	15,4	15,8	23,1

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

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

Egenkapitalforrentning:
$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er brygning og salg af øl og vand.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket ændringer i selskabets aktivitetsområde i regnskabsåret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	27.661.165	24.073.980
Distributionsomkostninger.....	1	-19.259.949	-16.359.860
Administrationsomkostninger.....	1	-2.966.359	-2.782.077
DRIFTSRESULTAT		5.434.857	4.932.043
Finansielle indtægter.....	2	71.685	113.162
Finansielle omkostninger.....		-70.424	-163.236
RESULTAT FØR SKAT		5.436.118	4.881.969
Skat af årets resultat.....	3	-1.201.213	-1.079.242
ÅRETS RESULTAT		4.234.905	3.802.727
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		4.000.000	3.000.000
Overført resultat.....		234.905	802.727
I ALT		4.234.905	3.802.727

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bryggeriejendom.....		1.865.816	1.952.848
Produktionsanlæg og maskiner.....		9.041.652	9.930.728
Biler.....		2.244.161	2.993.616
Andre driftsmidler.....		305.841	412.995
Materielle anlægsaktiver.....	4	13.457.470	15.290.187
ANLÆGSAKTIVER.....		13.457.470	15.290.187
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.619.442	1.488.220
Varer under fremstilling.....		1.267.980	1.322.083
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		675.818	763.726
Varebeholdninger.....		3.563.240	3.574.029
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.664.497	6.372.677
Andre tilgodehavender.....		930	42.703
Periodeafgrænsningsposter.....		109.063	125.147
Tilgodehavender.....		6.774.490	6.540.527
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		1.366.315	1.383.516
Værdipapirer.....		1.366.315	1.383.516
Likvider.....		8.278.320	3.951.412
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		19.982.365	15.449.484
AKTIVER.....		33.439.835	30.739.671

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....		600.000	600.000
Overført overskud.....		19.391.278	19.156.374
Forslag til udbytte.....		4.000.000	3.000.000
EGENKAPITAL.....	5	23.991.278	22.756.374
Hensættelse til udskudt skat.....		1.888.000	1.675.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.888.000	1.675.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.044.317	1.782.822
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		872	660.929
Selskabsskat.....		988.213	236.046
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		342.753	404.163
Anden gæld.....		3.184.402	3.224.337
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.560.557	6.308.297
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		7.560.557	6.308.297
PASSIVER.....		33.439.835	30.739.671
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat.....	4.234.905	3.802.727
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.386.275	2.045.515
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-15.000	-147.500
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	17.201	-9.022
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.201.213	1.079.242
Betalt selskabsskat.....	-236.047	-341.774
Ændring i varebeholdninger.....	10.789	191.253
Ændring i tilgodehavender.....	-233.963	761.749
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	500.093	-4.836.357
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	7.865.466	2.545.833
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-553.558	-5.078.459
Salg af materielle anlægsaktiver.....	15.000	147.500
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	1.496.454
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-538.558	-3.434.505
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-3.000.000	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-3.000.000	0
ÆNDRING I LIKVIDER.....	4.326.908	-888.672
Likvider 1. oktober.....	3.951.412	4.840.084
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	8.278.320	3.951.412
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	8.278.320	3.951.412
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	8.278.320	3.951.412

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 36 (2016/17: 36)			
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	15.620	51.682	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	56.065	61.480	
	71.685	113.162	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	988.213	715.242	
Regulering af udskudt skat.....	213.000	364.000	
	1.201.213	1.079.242	
Materielle anlægsaktiver			4
		Produktionsanlæg og maskiner	
		Bryggeriejendom	
Kostpris 1. oktober 2017.....	7.755.497	40.633.976	
Tilgang.....	0	533.785	
Afgang.....	0	-166.996	
Kostpris 30. september 2018.....	7.755.497	41.000.765	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017.....	5.802.649	30.703.248	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-166.996	
Årets afskrivninger	87.032	1.422.861	
Af- og nedskrivninger 30. september 2018.....	5.889.681	31.959.113	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018.....	1.865.816	9.041.652	
		Andre driftsmidler	
		Biler	
Kostpris 1. oktober 2017.....	7.232.648	2.721.150	
Tilgang.....	19.773	0	
Kostpris 30. september 2018.....	7.252.421	2.721.150	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017.....	4.239.032	2.308.155	
Årets afskrivninger	769.228	107.154	
Af- og nedskrivninger 30. september 2018.....	5.008.260	2.415.309	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018.....	2.244.161	305.841	

NOTER

Note

Egenkapital

5

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017.....	600.000	19.156.373	3.000.000	22.756.373
Betalt udbytte.....			-3.000.000	-3.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		234.905	4.000.000	4.234.905
Egenkapital 30. september 2018.....	600.000	19.391.278	4.000.000	23.991.278

Eventualposter mv.

6

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 F. S. N. ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7

Til sikkerhed for feriepengeforpligtelse er deponeret værdipapirer til bogført værdi 1.380 tkr.

Der er på ejendommen tinglyst skadesløsbrev til Danske Bank A/S nom. 2 mio. kr., restgæld 0 tkr. Ejendommen er opført i regnskabet med en bogført værdi på 2 mio. kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hancock Bryggerierne A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 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.

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 efter FIFO-princippet. 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 produktionsomkostninger. Værdiansættelsen er med udgangspunkt i kalkuleret pris.

Emballagebeholdningen er ikke værdiansat.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.