



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 2020 - 30. SEPTEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. februar 2022

Kim Laigaard

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 2020 - 30. september 2021 | |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 12 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 13 |
| Noter..... | 14-15 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 16-18 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Hancock Bryggerierne A/S Humlevej 32 7800 Skive CVR-nr.: 32 37 18 17 Stiftet: 17. december 1970 Kommune: Skive Regnskabsår: 1. oktober 2020 - 30. september 2021 |
| Bestyrelse | Fritz Erik Strange Nielsen Tove Nielsen Peter Strange Nielsen Kurt Strange Nielsen Malene Jakobsen |
| Direktion | Fritz Erik Strange Nielsen Peter 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 2020 - 30. september 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 18. februar 2022

Direktion:

Fritz Erik Strange Nielsen

Peter Strange Nielsen

Bestyrelse:

Fritz Erik Strange Nielsen

Tove Nielsen

Peter Strange Nielsen

Kurt Strange Nielsen

Malene Jakobsen

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 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 regnskabsbrugere 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 18. februar 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

HOVED- OG NØGLETAL

| | 2020/21 tkr. | 2019/20 tkr. | 2018/19 tkr. | 2017/18 tkr. | 2016/17 tkr. |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Bruttoresultat..... | 30.355 | 27.672 | 27.170 | 27.661 | 24.074 |
| Resultat af primær drift..... | 3.710 | 4.441 | 3.992 | 5.435 | 4.932 |
| Finansielle poster, netto..... | -7 | -58 | -5 | 1 | -50 |
| Årets resultat..... | 2.951 | 3.417 | 3.104 | 4.235 | 3.803 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum..... | 48.398 | 42.059 | 32.959 | 33.440 | 30.740 |
| Egenkapital..... | 29.463 | 26.512 | 23.096 | 23.991 | 22.756 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver.. | -3.973 | -9.928 | -2.893 | -554 | -5.078 |
| Nøgletal | | | | | |
| Soliditetsgrad..... | 60,9 | 63,0 | 70,1 | 71,7 | 74,0 |
| Egenkapitalforrentning..... | 10,5 | 13,8 | 13,2 | 18,1 | 18,2 |

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

| | |
|-------------------------|--|
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning: | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Den hastige spredning af Corona-virussen i Danmark og resten af verden siden marts 2020, har i perioder betydet en række restriktioner fra de danske myndigheder. Selskabet har for nuværende i nogen grad været berørt af de gennemførte restriktioner.

Myndighederne har dog foretaget flere økonomiske støttetiltag, og må forventes at gennemføre yderligere støttetiltag, der vil afbøde konsekvenserne af restriktionerne i tilfælde af et vedvarende udbrud.

Det er i sagens natur ikke muligt at foretage nogen beløbsmæssig opgørelse af den økonomiske konsekvens af udbruddet af Corona-virus for selskabet på nuværende tidspunkt.

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 | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 1, 2 | 30.354.887 | 27.671.527 |
| Distributionsomkostninger..... | 1 | -23.150.351 | -20.081.836 |
| Administrationsomkostninger..... | 1 | -3.494.545 | -3.148.695 |
| DRIFTSRESULTAT | | 3.709.991 | 4.440.996 |
| Finansielle indtægter..... | 3 | 192.344 | 106.183 |
| Finansielle omkostninger..... | | -199.240 | -164.548 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 3.703.095 | 4.382.631 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -752.366 | -965.912 |
| ÅRETS RESULTAT | | 2.950.729 | 3.416.719 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 3.000.000 | 0 |
| Overført resultat..... | | -49.271 | 3.416.719 |
| I ALT | | 2.950.729 | 3.416.719 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Bryggeriejendom..... | | 6.387.351 | 5.863.305 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 11.142.545 | 11.216.467 |
| Biler..... | | 3.845.081 | 3.695.753 |
| Andre driftsmidler..... | | 32.249 | 107.917 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 5 | 21.407.226 | 20.883.442 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 21.407.226 | 20.883.442 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 2.690.374 | 2.343.465 |
| Varer under fremstilling..... | | 1.736.150 | 1.498.677 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 762.738 | 770.246 |
| Varebeholdninger..... | | 5.189.262 | 4.612.388 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 10.289.688 | 7.024.392 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 770.466 | 6.238.922 |
| Andre tilgodehavender..... | | 115.200 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 30.625 | 500.910 |
| Tilgodehavender..... | | 11.205.979 | 13.764.224 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 0 | 1.346.113 |
| Værdipapirer..... | | 0 | 1.346.113 |
| Likvider..... | | 10.595.481 | 1.452.652 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 26.990.722 | 21.175.377 |
| AKTIVER..... | | 48.397.948 | 42.058.819 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| PASSIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital..... | | 600.000 | 600.000 |
| Overført overskud..... | | 25.863.042 | 25.912.313 |
| Forslag til udbytte..... | | 3.000.000 | 0 |
| EGENKAPITAL..... | | 29.463.042 | 26.512.313 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 2.525.000 | 2.364.000 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 2.525.000 | 2.364.000 |
| Anden gæld..... | | 0 | 1.504.607 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 6 | 0 | 1.504.607 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 4.619.698 | 1.520.128 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 1.892.628 | 1.742.914 |
| Selskabsskat..... | | 591.366 | 660.912 |
| Anden gæld..... | | 9.306.214 | 7.753.945 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 16.409.906 | 11.677.899 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 16.409.906 | 13.182.506 |
| PASSIVER..... | | 48.397.948 | 42.058.819 |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |
| Oplysning om usædvanlige forhold | 9 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Aktiekapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|--------------------------------------|--------------|----------------------|------------------------|------------|
| Egenkapital 1. oktober 2020..... | 600.000 | 25.912.313 | 0 | 26.512.313 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | -49.271 | 3.000.000 | 2.950.729 |
| Egenkapital 30. september 2021..... | 600.000 | 25.863.042 | 3.000.000 | 29.463.042 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

| | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| Årets resultat..... | 2.950.729 | 3.416.719 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 3.449.213 | 2.753.262 |
| Urealiserede kursavancer tilbageført..... | 53.776 | 36.508 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 752.366 | 965.912 |
| Betalt selskabsskat..... | -660.912 | -712.075 |
| Ændring i varebeholdninger..... | -576.874 | -654.042 |
| Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)..... | 2.558.245 | -5.020.267 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)... | 4.801.553 | 4.053.428 |
| Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter..... | -212.268 | 1.375.568 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | 13.115.828 | 6.215.013 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | -3.972.999 | -9.927.780 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | -3.972.999 | -9.927.780 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | 9.142.829 | -3.712.767 |
| Likvider 1. oktober..... | 1.452.652 | 5.165.419 |
| LIKVIDER 30. SEPTEMBER..... | 10.595.481 | 1.452.652 |
| Likvider 30. september specificeres således: | | |
| Likvider..... | 10.595.481 | 1.452.652 |
| LIKVIDER, INDESTÅENDE..... | 10.595.481 | 1.452.652 |

NOTER

| | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. | Note |
|--|-------------------|--------------------------------------|------|
| Medarbejderforhold | | | |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 44 | 38 | 1 |
| Særlige poster | | | |
| Selskabet har indregnet kompensationer fra Covid-19 støtteordninger for 2.391 tkr. | | | 2 |
| Finansielle indtægter | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 160.562 | 60.714 | 3 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 31.782 | 45.469 | |
| | 192.344 | 106.183 | |
| Skat af årets resultat | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 591.366 | 660.912 | 4 |
| Regulering af udskudt skat..... | 161.000 | 305.000 | |
| | 752.366 | 965.912 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| | | Produktions- anlæg og maskiner | 5 |
| | Bryggeriejendom | | |
| Kostpris 1. oktober 2020..... | 11.963.327 | 45.907.514 | |
| Tilgang..... | 824.172 | 1.544.831 | |
| Kostpris 30. september 2021..... | 12.787.499 | 47.452.345 | |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020..... | 6.100.023 | 34.691.048 | |
| Årets afskrivninger | 300.125 | 1.618.752 | |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2021..... | 6.400.148 | 36.309.800 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021..... | 6.387.351 | 11.142.545 | |
| | | Andre driftsmidler | |
| | Biler | | |
| Kostpris 1. oktober 2020..... | 9.928.507 | 2.721.150 | |
| Tilgang..... | 1.603.996 | 0 | |
| Kostpris 30. september 2021..... | 11.532.503 | 2.721.150 | |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020..... | 6.232.754 | 2.613.233 | |
| Årets afskrivninger | 1.454.668 | 75.668 | |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2021..... | 7.687.422 | 2.688.901 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021..... | 3.845.081 | 32.249 | |

NOTER

| | | | | | Note |
|---|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|----------|
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 6 |
| | 30/9 2021 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/9 2020 gæld i alt | |
| Anden gæld..... | 0 | 0 | 0 | 1.504.607 | |
| | 0 | 0 | 0 | 1.504.607 | |
| <p>Anden gæld er indefrosne feriepenge, der forfalder til betaling i den takt hvormed medarbejderne når folkepensionsalderen.</p> | | | | | |
| Eventualposter mv. | | | | | 7 |
| <p>Eventualforpligtelser Tilbagekøbsforpligtelse for returemballage udgør ca. 7,4 mio kr. Beløbet er ikke indregnet som gæld i årsrapporten.</p> | | | | | |
| <p>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.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for MaPeMa ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.</p> | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | 8 |
| <p>Der er på ejendommen tinglyst skadesløsbrev til pengeinstitutter på nom. 2.000 tkr., restgæld 0 tkr. Ejendommen er opført i regnskabet med en bogført værdi på 6.387 tkr.</p> | | | | | |
| Oplysning om usædvanlige forhold | | | | | 9 |
| <p>Den hastige spredning af Corona-virussen i Danmark og resten af verden siden marts 2020, har i perioder betydet en række restriktioner fra de danske myndigheder. Selskabet har for nuværende i nogen grad været berørt af de gennemførte restriktioner.</p> <p>Myndighederne har dog foretaget flere økonomiske støttetiltag, og må forventes at gennemføre yderligere støttetiltag, der vil afbøde konsekvenserne af restriktionerne i tilfælde af et vedvarende udbrud.</p> <p>Det er i sagens natur ikke muligt at foretage nogen beløbsmæssig opgørelse af den økonomiske konsekvens af udbruddet af Corona-virus for selskabet på nuværende tidspunkt.</p> | | | | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hancock Bryggerierne A/S for 2020/21 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.

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, 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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.