

A/S Thisted Bryghus og Thisted Mineralvandsfabrik

Bryggerivej 10, 7700 Thisted

Cvr-nr. 39 22 08 14

Årsrapport

1. oktober 2018 - 30. september 2019



Årsrapporten er godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 25/1 2020

Carsten Lyngs
dirigent

Indhold

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2-4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019	8
Aktiver pr. 30. september 2019	9
Passiver pr. 30. september 2019	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12-14
Anvendt regnskabspraksis	15-18

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for A/S Thisted Bryghus og Thisted Mineralvandsfabrik.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 10. december 2019

Direktion:

Aage Svenningsen

Bestyrelse:

Verner Jensen
formand

Erik Hundahl
næstformand

Jacob Schousgaard

Rene Jensen

Henrik Nørmølle

Ejgild Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A/S Thisted Bryghus og Thisted Mineralvandsfabrik

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Thisted Bryghus og Thisted Mineralvandsfabrik for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Thisted, den 10. december 2019

BRANDT
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Stig R. Enevoldsen
statsautoriseret revisor
mne30151

Selskabsoplysninger

Selskab

A/S Thisted Bryghus og Thisted Mineralvandsfabrik
Bryggerivej 10
7700 Thisted

Hjemmeside:

www.thisted-bryghus.dk

E-mail:

thy@thisted-bryghus.dk

CVR-nr.:

39 22 08 14

Hjemsted:

Thisted

Regnskabsår:

1. oktober 2018 - 30. september 2019

Bestyrelse

Verner Jensen
Erik Hundahl
Jacob Schousgaard
Rene Jensen
Henrik Nørmølle
Ejgild Christensen

Direktion

Aage Svenningsen

Revision

BRANDT
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45
Thyparken 10
7700 Thisted

Hovedtal

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Omsætning excl. afgifter	53.567	48.889	45.265	43.098	38.506
Driftsresultat	5.335	3.466	2.896	905	1.976
Resultat før skat	5.240	3.488	2.900	920	2.021
Årets resultat	4.061	2.713	2.268	718	1.628
Balance:					
Balancesum	59.590	38.777	36.343	33.140	33.458
Egenkapital	31.787	27.725	25.012	22.744	22.027
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	6.961	3.212	4.326	1.520	5.053
Investeringsaktivitet	-25.922	-1.240	-6.305	-1.465	-4.758
Finansieringsaktivitet	11.919	-64	-62	376	0
Pengestrømme i alt	-7.042	1.908	-2.041	431	295
Medarbejdere:					
Gennemsnitlig antal heltidsmedarbejdere	23	23	23	24	21
Nøgletal:					
Likviditetsgrad	0,7	2,3	1,7	1,9	1,6
Soliditetsgrad	53,3	71,5	68,8	68,6	65,8
Egenkapitalforrentning	13,7	10,3	9,5	3,2	7,7
Afkastgrad	10,9	9,2	8,4	2,7	6,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristet gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkastgrad	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er fremstilling samt salg af øl og mineralvand.

Udvikling i regnskabsåret

I regnskabsåret 2018/19 har A/S Thisted Bryghus haft en positiv udvikling i antal solgte hektoliter i forhold til 2017/18.

På det danske ølmarked er der vækst på specialøl mens pilsner/classic er faldende. A/S Thisted Bryghus har som tidligere fokus på både pilsner/classic og specialøl. I lighed med markedet generelt har A/S Thisted Bryghus haft vækst i salg af specialøl, mens salget af pilsner/classic er på niveau med sidste år.

I 1995 sendte A/S Thisted Bryghus som det første danske bryggeri en økologisk øl på markedet. Det var en økologisk Thy Pilsner. Siden er der lanceret mange økologiske øl og økologi vil fortsat være et fokusområde for A/S Thisted Bryghus. I takt med at der er blevet mere bevidsthed om økologi, er markedet for økologisk øl steget, en vækst som A/S Thisted Bryghus også er en del af.

I regnskabsåret 2018/19 har A/S Thisted Bryghus foretaget investeringer for i alt t.dkk 1.040. Derudover er der i regnskabsåret påbegyndt investering i et nyt brygværk og tilhørende bygning. Investeringen i brygværk og tilhørende bygning forventes afsluttet inden udgangen af 2019.

I regnskabsåret 2018/19 har omsætningen været højere end forventet og omkostninger har været som forventet.

Årets resultat før skat er t.dkk 5.240, hvilket er bedre end forventet.

Årets resultat betragtes som værende meget tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

I det kommende år forventes salget af øl og sodavand fortsat at stige. I regnskabsåret 2019/20, der må betegnes som et indkøringsår for det nye brygværk, forventes stigningen i afledte omkostninger dog at medføre, at resultat før skat for 2019/20 bliver mindre end i 2018/19.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Usikkerheder eller usædvanlige forhold der har påvirket indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen.

Resultatopgørelse for 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Omsætning	62.928.457	58.809.751
Ølafgift	<u>-9.361.146</u>	<u>-9.920.363</u>
Nettoomsætning	53.567.311	48.889.388
Vareforbrug	<u>-17.506.627</u>	<u>-15.244.326</u>
Dækningsbidrag	36.060.684	33.645.062
	67,3%	68,8%
Produktionsomkostninger	-14.577.511	-14.340.091
Distributionsomkostninger	-12.144.030	-12.347.974
Administrationsomkostninger	<u>-4.004.036</u>	<u>-3.490.524</u>
	<u>-30.725.577</u>	<u>-30.178.589</u>
Driftsresultat	5.335.107	3.466.473
Andre finansielle indtægter	14.412	35.658
Andre finansielle omkostninger	<u>-109.059</u>	<u>-14.132</u>
Resultat før skat	5.240.460	3.487.999
1 Skat af årets resultat	<u>-1.179.089</u>	<u>-774.743</u>
Årets resultat	<u>4.061.371</u>	<u>2.713.256</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført til overført resultat	<u>4.061.371</u>	<u>2.713.256</u>
	<u>4.061.371</u>	<u>2.713.256</u>

Balance 30. september 2019

Passiver

Note		2018/19 kr.	2017/18 kr.
	Virksomhedskapital	900.000	900.000
	Overført overskud	30.886.541	26.825.170
3	Egenkapital	31.786.541	27.725.170
	Hensættelse til udskudt skat	2.987.661	2.800.685
	Hensatte forpligtelser	2.987.661	2.800.685
	Leasingforpligtelser	107.874	180.735
	Anden gæld	46.243	0
4	Langfristede gældsforpligtelser	154.117	180.735
	Kortfristet del af langfristet gæld	73.152	69.926
	Gæld til pengeinstitut	3.544.854	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	110.156	104.723
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.822.278	4.784.966
	Anden gæld	2.459.285	1.782.309
	Selskabsskat	991.745	0
	Moms og ølafgift mv.	659.907	1.328.486
	Kortfristede gældsforpligtelser	24.661.377	8.070.410
	Gældsforpligtelser	24.815.494	8.251.145
	Passiver	59.589.696	38.777.000
5	Medarbejderforhold		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Eventualposter mv.		

Pengestrømsopgørelse

Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat	4.061.371	2.713.256
Regulering for ikke likvide driftsposter	<u>2.419.838</u>	<u>3.017.843</u>
Selvfinansiering før ændringer i arbejdskapital	6.481.209	5.731.099
+/- ændringer af beholdninger	-410.503	514.295
+/- ændringer af tilgodehavender mv.	-209.956	-2.043.076
+/- ændringer af leverandørgæld mv.	12.097.385	-990.303
heraf vedr. anlægsaktiver under udførelse	-11.988.724	0
+/- ændringer af selskabsskat	<u>992.064</u>	<u>95</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>6.961.475</u>	<u>3.212.110</u>
Anvendt til investeringer:		
Solgte driftsmidler	13.000	0
Anlægsaktiver under udførelse	-24.894.854	-396.796
Maskiner og inventar	-522.917	-843.323
Grunde og bygninger	<u>-517.398</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-25.922.169</u>	<u>-1.240.119</u>
Andel af leverandørgæld vedr. anlægsaktiver under udførelse	11.988.724	0
Afdrag	<u>-69.635</u>	<u>-63.788</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>11.919.089</u>	<u>-63.788</u>
Ændring i likvider	-7.041.605	1.908.203
Likvider primo	<u>3.502.957</u>	<u>1.594.754</u>
Likvider/gæld til pengeinstitut ultimo	<u>-3.538.648</u>	<u>3.502.957</u>
Fordelt således i balancen:		
Likvide beholdninger	6.206	3.502.957
Gæld til pengeinstitut	<u>-3.544.854</u>	<u>0</u>
	<u>-3.538.648</u>	<u>3.502.957</u>

Noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	
1 Skat af årets resultat			
Skat af årets skattepligtige indkomst	992.113	0	
Årets hensættelse til eventualskat	186.976	774.743	
	1.179.089	774.743	
2 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	18.887.979	42.572.648	1.720.977
Tilgang	517.398	299.883	223.034
Afgang	0	0	-72.347
Kostpris ultimo	19.405.377	42.872.531	1.871.664
Af- og nedskrivninger primo	11.945.490	30.777.323	1.123.726
Årets afskrivninger	331.889	1.644.138	257.822
Af- og nedskrivninger afhændede aktiver	0	0	-57.297
Af- og nedskrivninger ultimo	12.277.379	32.421.461	1.324.251
Regnskabsmæssig værdi	7.127.998	10.451.070	547.413
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på			146.267
De samlede afskrivninger for 2018/19 er indeholdt i følgende poster i resultatopgørelsen:			
Produktionsomkostninger			1.976.027
Distributionsomkostninger			190.675
Administrationsomkostninger			67.147
			2.233.849

Noter

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>overskud</u>	<u>I alt</u>
3 Egenkapital			
Egenkapital 1. oktober 2017	900.000	24.111.914	25.011.914
Overført af årets resultat	<u>0</u>	<u>2.713.256</u>	<u>2.713.256</u>
Egenkapital 1. oktober 2018	900.000	26.825.170	27.725.170
Overført af årets resultat	<u>0</u>	<u>4.061.371</u>	<u>4.061.371</u>
Egenkapital 30. september 2019	<u>900.000</u>	<u>30.886.541</u>	<u>31.786.541</u>

Aktiekapitalen består af følgende:

112 aktier a kr. 1.500	168.000
236 aktier a kr. 750	177.000
1.504 aktier a kr. 300	451.200
692 aktier a kr. 150	<u>103.800</u>
	<u>900.000</u>

Beholdning af egne aktier pr. 30/9 2019 nom. kr. 0.

4 Langfristede gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser og anden gæld	227.269	250.661
Overført til kortfristet gæld	<u>-73.152</u>	<u>-69.926</u>
	<u>154.117</u>	<u>180.735</u>
Andel af restgæld efter 5 år	<u>46.243</u>	<u>0</u>
5 Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>23</u>	<u>23</u>

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der givet pant for t.kr. 5.050 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2019 udgør t.kr. 7.128.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut t.kr. 3.545, har selskabet stillet virksomhedspant på nominel t.kr. 5.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Produktionsanlæg, maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.998
Varebeholdninger	6.191
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.367

Derudover er der stillet virksomhedspant i goodwill og andre immaterielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 0.

Der er stillet betalingsgaranti for t.kr. 345 i forbindelse med mortifikation af skadesløsbrev.

Noter

7 Eventualposter mv.

Tilbagekøbsforpligtelse for returemballage udgør ca. t.kr. 5.700. Forpligtelsen til at tilbagekøbe egen emballage måles til pantpris, ud fra den skønsmæssige mængde af cirkulerende flasker og kasser. Beløbet er ikke afsat som gæld i regnskabet.

Der er pr. 30/9 2019 en resterende leasingforpligtelse på t.kr. 61.

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende leje af lagerlokaler. Lejeaftalen har en restløbetid på 53 måneder og en samlet restleje på t.kr. 2.161.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Thisted Bryghus og Thisted Mineralvandsfabrik er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse:

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 eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer mv. med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter øvrige omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder lønninger og gager, vedligeholdelse af produktionsudstyr, forbrugsudgifter og øvrige produktionsudgifter samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året, samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler, it-omkostninger, øvrige administrationsomkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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.

Balance:

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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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:

	Brugstid	Restværdi t.dkk
Bygninger	25 år	3.000
Produktionsanlæg og maskiner	10 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 henholdsvis produktionsomkostninger, distributionsomkostninger og administrationsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Emballage, der indgår under råvarer og hjælpematerialer måles til 50% af pantværdi, dog excl. "egne" kasser, der er afskrevet fuldt ud.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer med tillæg af direkte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter pengestrømme fra optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter.