

Åben SHG ApS

Slagtehusgade 15, 1715 København V
CVR-nr. 41 27 70 25

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.06.23

Philip Hulgaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 26

Selskabet

Åben SHG ApS
Slagtehusgade 15
1715 København V

Hjemsted: København V
CVR-nr.: 41 27 70 25
Stiftet: 20. marts 2020
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Philip Hulgaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Åben SHG ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 29. juni 2023

Direktionen

Philip Hulgaard

Til kapitalejeren i Åben SHG ApS**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Åben SHG ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabskapital er tabt og selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Vi henviser til årsrapportens note 1.

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 for 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Kolding, den 29. juni 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peder Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne30183

Væsentligste aktiviteter

ÅBEN SHG ApS er et datterselskab af ÅBEN ApS. Førstnævnte overtog den 1. april 2022 driften af bryggeriaktiviteten fra ÅBEN ApS, hvorefter:

- ÅBEN SHG ApS er ansvarlig for bryggeriaktiviteten, dvs. daglig drift, produktion og salg af øl.
- ÅBEN ApS er administrationsselskab for koncernens virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -2.277.805 mod DKK 1.128.226 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK -657.395.

Resultatet er utilfredsstillende.

2022 var et etableringsår, da ÅBEN SHG ApS har etableret sig med et helt nyt bryggeri i Kødbyen. Derudover har covid-19-begrænsninger, høj inflation og dermed stigende priser - særligt på energi - haft en negativ indvirkning på resultatet. Samtidig betød krigen i Ukraine, at der opstod usikkerhed om fremtidige leverancer af f.eks. emballage, hvilket betød indkøb af og dermed opbygning af større varelagre end under normale driftsforhold.

Selv om resultatet i ÅBEN SHG ApS isoleret betragtet ikke er tilfredsstillende, må det realiserede underskud ses som en investering i selskabets og koncernens fremtid. De gennemførte aktiviteter i 2022 vil således kunne danne fundament for koncernens fremtidige drift i flere år frem.

Forklaring på resultatet

D. 1. juni 2020 overtog virksomheden lejemålet beliggende Slagtehusgade 15-17, 1715 København med henblik på opbygning af et kombineret bryggeri, bar og restaurant. De to sidstnævnte aktiviteter drives i særskilte selskaber.

Byggetilladelse blev meddelt i efteråret 2021. Først skulle lokalerne igennem en gennemgribende renovering, og dernæst skulle installationen af det nye bryggeri gennemføres.

Resultatet i ÅBEN SHG ApS i 2022 skyldes i høj grad ombygningen og opstart af bryggeriet i de nye lokaler, herunder:

- At produktionen af egen øl helt ophørte i perioden april 2022 til september ultimo 2022. I denne periode fik virksomheden øl produceret på kontrakt. Dvs. egne opskrifter på andres bryggerier. Konsekvensen for dette er mindre fleksibilitet i porteføljen af øl og dermed mindre salg samt højere kostpriser på produkterne.
- Et behov for indkøring af det nye produktionsanlæg.

- At selskabet skulle opbygge nye interne processer og procedure, som har været ressourcekrævende.
- At selskabet har trukket på ressourcer fra administrationsselskabet til opstart af aktiviteter, herunder HR, ledelse, grafisk design etc.
- At der har været en lang række engangsudgifter, som enten er blevet udgiftsført eller har påvirket vareforbruget (og dermed bruttomarginen).

Resultatet i 2022 er forventeligt og ikke usædvanligt for en virksomhed under etablering - omend de negative konsekvenser af krigen i Ukraine ikke var mulige at forudsige eller planlægge efter.

2022 har været et etableringsår. Etableringen er gennemført og produktionsanlægget indkørt. I 2023 vil virksomheden fokusere på at optimere den daglige drift for derigennem at sikre en effektiv og overskudsgivende produktion.

Covid-19

Med starten af 2022 så vi de sidste efterdønninger af Covid-19. Begrænsningerne ophørte pr. 31. januar 2022. Covid-19 har haft en betydelig negativ effekt for virksomheden, men virussen anses ikke længere for samfundskritisk og forventes ikke at have nogen indvirkning på driften fremadrettet.

Krigen i Ukraine

D. 24. februar 2022 invaderede Rusland Ukraine. Det afledte en prisstigning på el og gas samt en generel prisstigning på øvrige varer, herunder afgrøder som byg og hvede. Disse prisstigninger har medført et prispres, som kun i begrænset omfang har kunne faktureres videre. Det førte endvidere til risiko for vareknaphed. Krigen i Ukraine har haft en væsentlig negativ effekt på resultatet i 2022.

Forventet udvikling

Priserne på energi har været faldende og elprisen er pr. april 2023 tilbage til et niveau som før krigen. Gassen er faldet ca. 36% fra sit maksimale højdepunkt over vinteren og forventes at falde yderligere. Faldet i energipriser har medført, at andre varer til produktionen også er begyndt at falde i pris - dog med en vis forsinkelse. Prisen på malt har set et mindre fald, og der forventes en længere periode før prisen, når ned i et niveau som før krigen.

Desuden, er den akkumulerede effekt af de fortsatte prisfald, at omkostningen til vareforbrug falder, og at virksomhedens indtjening dermed forbedres.

Derudover vil 2023 i langt mindre grad være påvirket af engangsudgifter, da virksomheden ikke længere er under opbygning, men i drift. Der forventes derfor at blive brugt væsentlig færre ressourcer til administration.

Slutteligt, er kapaciteten med det nye bryggeri væsentlig forøget fra den tidligere produktion i Kolding. Denne kapacitetsforøgelse (og forbedring) betyder, at vi kan servicere flere kunder og endvidere sælge ekstra kapacitet til andre bryggerier. Frugten af disse strategiske samarbejder vil blive høstet i 2023, hvor produktionen er i drift.

For 2023 forventes et resultat på 1.5 - 2.0 mio. kr. før skat.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttoresultat	-515.849	2.122.941
3	Personaleomkostninger	-1.090.313	-604.878
	Resultat før af- og nedskrivninger	-1.606.162	1.518.063
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-351.148	-34.452
	Andre driftsomkostninger	-129.185	0
	Resultat af primær drift	-2.086.495	1.483.611
4	Finansielle indtægter	204	740
5	Finansielle omkostninger	-831.200	-37.445
	Resultat før skat	-2.917.491	1.446.906
6	Skat af årets resultat	639.686	-318.680
	Årets resultat	-2.277.805	1.128.226
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-2.277.805	1.128.226
	I alt	-2.277.805	1.128.226

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	11.575.580	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.974.442	56.919
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	5.706.204
7	Materielle anlægsaktiver i alt	15.550.022	5.763.123
8	Deposita	1.500.000	1.774.208
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.500.000	1.774.208
	Anlægsaktiver i alt	17.050.022	7.537.331
	Råvarer og hjælpematerialer	1.546.306	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.238.148	7.305
	Varebeholdninger i alt	2.784.454	7.305
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	483.076	0
	Udskudt skatteaktiv	627.164	0
	Andre tilgodehavender	132.425	3.191.774
	Periodeafgrænsningsposter	2.763.160	2.438.561
	Tilgodehavender i alt	4.005.825	5.630.335
	Likvide beholdninger	20.710	497.294
	Omsætningsaktiver i alt	6.810.989	6.134.934
	Aktiver i alt	23.861.011	13.672.265

	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK
PASSIVER		
Note		
Selskabskapital	40.000	40.000
Overført resultat	-697.395	1.580.410
Egenkapital i alt	-657.395	1.620.410
Hensættelser til udskudt skat	0	12.522
Hensatte forpligtelser i alt	0	12.522
⁹ Gæld til kreditinstitutter	12.327.708	6.432.281
Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.327.708	6.432.281
⁹ Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	229.031	217.929
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.065.382	73.631
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.682.948	2.099.300
Selskabsskat	0	326.260
Anden gæld	2.188.068	2.889.932
Periodeafgrænsningsposter	25.269	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.190.698	5.607.052
Gældsforpligtelser i alt	24.518.406	12.039.333
Passiver i alt	23.861.011	13.672.265

¹⁰ Eventualforpligtelser

¹¹ Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	40.000	452.184	492.184
Forslag til resultatdisponering	0	1.128.226	1.128.226
Saldo pr. 31.12.21	40.000	1.580.410	1.620.410
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	40.000	1.580.410	1.620.410
Forslag til resultatdisponering	0	-2.277.805	-2.277.805
Saldo pr. 31.12.22	40.000	-697.395	-657.395

1. Oplysninger om fortsat drift

Moderselskabet har givet tilsagn om fortsat at støtte selskabet likviditetsmæssigt. Selskabet har den nødvendige likviditet og selskabskapitalen forventes reetableret ved egen fremtidig indtjening.

Der forventes et resultat for det kommende år på 1.5 – 2.0 mio. kr. før skat.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2022 DKK	2021 DKK
Kompensation, Faste omkostninger	Andre driftsindtægter	0	46.495

3. Personaleomkostninger

Lønninger	1.052.939	536.949
Pensioner	0	14.300
Andre omkostninger til social sikring	9.656	5.112
Andre personaleomkostninger	27.718	48.517
I alt	1.090.313	604.878
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	3	2

	2022	2021
	DKK	DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	170	0
Valutakursreguleringer	0	740
Øvrige finansielle indtægter	34	0
I alt	204	740

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	132.328	24.198
Renteomkostninger i øvrigt	195.305	13.247
Valutakurstab	710	0
Øvrige finansielle omkostninger	502.857	0
I alt	831.200	37.445

6. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	0	326.260
Udskudt skat, ændring skatteprocent	-639.686	-7.580
I alt	-639.686	318.680

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.22	0	104.399	5.706.204
Tilgang i året	11.861.832	4.111.604	0
Afgang i året	-138.900	0	-5.706.204
Kostpris pr. 31.12.22	11.722.932	4.216.003	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-47.480	0
Afskrivninger i året	-157.067	-194.081	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	9.715	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-147.352	-241.561	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	11.575.580	3.974.442	0

8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.22	1.774.208
Afgang i året	-274.208
Kostpris pr. 31.12.22	1.500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	1.500.000

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Gæld til kreditinstitutter	229.031	514.139	12.556.739	6.650.210
I alt	229.031	514.139	12.556.739	6.650.210

10. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 51-89 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 81, i alt samlet forpligtelse på t.DKK 7.165.

Selskabet har indgået lejekontrakter med 3-9 måneders opsigelsesvarsel, svarende til en samlet forpligtelse på t.DKK 630.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 1.502.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Åben Group ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kreditinstitut har stillet en bankgaranti på t.DKK 723 for huslejedeposita.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der, sammen med koncernforbundne selskaber, givet virksomhedspant på henholdsvis t.DKK 2.750 og t.DKK 10.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Gæld til kreditinstitutter udgør t.DKK 13.985. Den bogførte værdi af aktiverne udgør på balancedagen samlet t.DKK 20.575.

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Indretning af lejede lokaler	4-20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt over-

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regn-

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.