

Mammut Hoffmann A/S

Tekstilbuen 1
4700 Næstved
CVR-nr. 89 92 62 11

**Årsrapport for perioden
1. juni 2020 til 31. maj 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. oktober 2021

Mikael Hornstrup
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2020 - 31. maj 2021 for Mammut Hoffmann 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. 31. maj 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2020 - 31. maj 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 28. oktober 2021

Direktion

Michael Graversen
adm. direktør

Bestyrelse

Finn Hoffmann

Martin Hoffmann

Michael Graversen

Mikael Hornstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mammut Hoffmann A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mammut Hoffmann A/S for regnskabsåret 1. juni 2020 - 31. maj 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2020 - 31. maj 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 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

Vort 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Kgs. Lyngby, den 28. oktober 2021

ECOMENTOR

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11638

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mammut Hoffmann A/S Tekstilbuen 1 4700 Næstved CVR-nr.: 89 92 62 11 Regnskabsperiode: 1. juni 2020 - 31. maj 2021 Hjemsted: Næstved
Bestyrelse	Finn Hoffmann Martin Hoffmann Michael Graversen Mikael Hornstrup
Direktion	Michael Graversen, adm. direktør
Revision	ECOMENTOR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engelsborgvej 31 2800 Kgs. Lyngby
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet A/S Hoffmanns Erhvervsbeklædning.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	10.963	7.589	11.298	15.543	11.183
Resultat af finansielle poster	620	1.572	2.092	478	954
Årets resultat	2.689	1.885	5.070	6.474	4.918
Balance					
Balancesum	57.505	36.040	37.164	32.614	34.119
Egenkapital	20.571	19.669	20.244	18.019	13.578
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,2%	0,7%	10,8%	22,7%	15,1%
Soliditetsgrad	35,8%	54,6%	54,5%	55,2%	39,8%
Forrentning af egenkapital	13,4%	9,4%	26,5%	41,0%	42,2%
Likviditetsgrad	129,9%	167,8%	176,7%	189,9%	154,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er fabrikation og salg af beklædning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 2.688.581, og selskabets balance pr. 31. maj 2021 udviser en egenkapital på kr. 20.571.495.

Den globale COVID19-pandemi har også i dette regnskabsår kunnet mærkes med følgevirkninger på omsætningsnedgang samt stærkt stigende transportomkostninger, og udfordringer med leveringer fra underleverandører. For at imødekomme disse udfordringer, er vort råvarelager bl.a. øget væsentligt og der er taget skridt til at sprede transporter på flere udbydere.

Årets resultat anses som værende tilfredsstillende. Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår trods omkostninger ved fusion og fortsat påvirkning fra COVID 19

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Mammut Hoffmann A/S har pr. 1/6 2021 overtaget alle aktiviteter i søsterselskabet Hoffmann Ejendom af 2021 A/S og derved fusioneret de to driftselskaber. Næste regnskabsår forventes påvirket i mindre grad med omkostninger til at få denne fusion gennemført. Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Filialer i udlandet

Selskabet har datterselskab i Ukraine. Dette består af moderselskabet SC Mammut Ukraine og produktionsselskabet Perechyn Sewing Factory. Der forventes til næste regnskabsår et overskud.

Resultatopgørelse 1. juni 2020 - 31. maj 2021

	<u>Note</u>	<u>2020/2021</u> kr.	<u>2019/2020</u> kr.
Bruttofortjeneste		10.962.563	7.588.564
Personaleomkostninger	1	<u>-8.465.475</u>	<u>-7.294.974</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		2.497.088	293.590
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-56.342</u>	<u>-36.828</u>
Resultat før finansielle poster		2.440.746	256.762
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	1.377.348	2.088.330
Finansielle indtægter	3	145.984	35.195
Finansielle omkostninger	4	<u>-903.640</u>	<u>-551.411</u>
Resultat før skat		3.060.438	1.828.876
Skat af årets resultat	5	<u>-371.857</u>	<u>56.225</u>
Årets resultat		<u>2.688.581</u>	<u>1.885.101</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	1.600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.377.348	2.088.330
Overført resultat		<u>1.311.233</u>	<u>-1.803.229</u>
		<u>2.688.581</u>	<u>1.885.101</u>

Balance pr. 31. maj 2021

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		219.931	154.773
Materielle anlægsaktiver		<u>219.931</u>	<u>154.773</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.443.664	9.225.215
Finansielle anlægsaktiver		<u>10.443.664</u>	<u>9.225.215</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>10.663.595</u>	<u>9.379.988</u>
Råvarer og hjælpematerialer		9.958.767	5.842.144
Færdigvarer og handelsvarer		13.843.738	10.842.210
Varebeholdninger		<u>23.802.505</u>	<u>16.684.354</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.281.855	5.291.436
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		284.249	1.056.690
Andre tilgodehavender		1.048.504	1.044.340
Udskudt skatteaktiv		0	57.583
Tilgodehavender		<u>22.614.608</u>	<u>7.450.049</u>
Likvide beholdninger		<u>424.282</u>	<u>2.525.154</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>46.841.395</u>	<u>26.659.557</u>
Aktiver i alt		<u>57.504.990</u>	<u>36.039.545</u>

Balance pr. 31. maj 2021

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		9.953.511	8.735.062
Overført resultat		9.617.984	8.333.700
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.600.000
Egenkapital		20.571.495	19.668.762
Hensættelse til udskudt skat		4.704	0
Hensatte forpligtelser i alt		4.704	0
Selskabsskat		323.994	0
Anden gæld		558.103	487.411
Langfristede gældsforpligtelser	6	882.097	487.411
Banker	6	3.169.273	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.090.275	1.417.248
Gæld til tilknyttede virksomheder		23.536.947	12.007.071
Anden gæld		7.250.199	2.459.053
Kortfristede gældsforpligtelser		36.046.694	15.883.372
Gældsforpligtelser i alt		36.928.791	16.370.783
Passiver i alt		57.504.990	36.039.545
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Finansielle instrumenter	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juni 2020	1.000.000	8.735.062	8.333.701	1.600.000	19.668.763
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.600.000	-1.600.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-158.899	0	0	-158.899
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-26.950	0	-26.950
Årets resultat	0	1.377.348	1.311.233	0	2.688.581
Egenkapital 31. maj 2021	1.000.000	9.953.511	9.617.984	0	20.571.495

Noter

	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.914.738	6.761.622
Pensioner	471.665	447.957
Andre omkostninger til social sikring	79.072	85.395
	<u>8.465.475</u>	<u>7.294.974</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>13</u>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	1.377.348	2.246.663
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	0	-158.333
	<u>1.377.348</u>	<u>2.088.330</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>145.984</u>	<u>35.195</u>
	<u>145.984</u>	<u>35.195</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	572.602	420.084
Andre finansielle omkostninger	62.833	12.504
Valutakurstab	268.205	118.823
	<u>903.640</u>	<u>551.411</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	323.994	0
Årets udskudte skat	47.863	-56.225
	<u>371.857</u>	<u>-56.225</u>

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	323.994	0
Langfristet del	323.994	0
Kortfristet del	0	0
	323.994	0
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	558.103	487.411
Langfristet del	558.103	487.411
Øvrig kortfristet anden gæld	7.250.199	2.459.053
Kortfristet del	7.250.199	2.459.053
	7.808.302	2.946.464

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt. Selskabet kan opsige lejemålet til enhver tid med 6 måneders varsel.

Selskabet har indgået leasingforpligtelse for t.kr. 649 med udløb i 2024.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet A/S Hoffmanns Erhvervsbeklædning (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildekat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for A/S Hoffmanns Erhvervsbeklædning.

Herudover er der ikke påtaget kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, udover hvad der er sædvanligt for branchen samt hvad der i øvrigt fremgår af regnskab, årsberetning og noter.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant på t.kr. 10.000, dækkende simple fordringer, lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og materiel.

Noter

9 Finansielle instrumenter

Forventede fremtidige transaktioner

Selskabet afdækker forventede valutarisici vedrørende varesalg og varekøb inden for det førstkomende år med valutaterminsforretninger.

kr.	Periode	Kontraktmæssig værdi		Gevinster og tab indregnet i egenkapitalen	
		2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
Valutaterminskontrakter	<1 år	999.286	0	-26.950	0

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Øvrige nærtstående parter

HOFFMANN EJENDOM AF 2021 A/S
SC Mammut Ukraine
Perechyn Sewing Factory
A/S Albatros International

Transaktioner

Der har i året været salg til søster- og datterselskab. Samhandlen har udgjort ca. 14% af årets omsætning og er foregået på markedsmæssige vilkår.

Der har i året været køb til søster- og datterselskab. Samhandlen har udgjort ca. 16% af årets varekøb og er foregået på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mammut Hoffmann A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling indeholder den regulering af ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Gennemsnitligt antal ansatte er beregnet efter ATP-metoden.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

		Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moder-virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Mammut Hoffmann A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 til nettorealiseringsværdi.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$