



Tlf.: 87 10 63 00
randers@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Thors Bakke 4, 2.
DK-8900 Randers C
CVR-nr. 20 22 26 70

NORDIC KINGFISH HATCHERY A/S
NORDRE STRANDVEJ 66, 7730 HANSTHOLM

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. juni 2024

Søren Tjørnelund Mattesen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nordic Kingfish Hatchery A/S Nordre Strandvej 66 7730 Hanstholm
	CVR-nr.: 12 82 24 05 Stiftet: 1. februar 1989 Kommune: Thisted Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bernt Olav Røttingsnes, formand Lars Henrik Haaland Mikkel Kristian Thomsen
Direktion	Søren Tjørnelund Mattesen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Thors Bakke 4, 2. 8900 Randers C
Pengeinstitut	Danske Bank Prinsensgade 11 9000 Ålborg Norion Bank AB

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Nordic Kingfish Hatchery 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bedsted, den 14. juni 2024

Direktion:

Søren Tjørnelund Mattesen

Bestyrelse:

Bernt Olav Røttingsnes
Formand

Lars Henrik Haaland

Mikkel Kristian Thomsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Nordic Kingfish Hatchery A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Kingfish Hatchery A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 revisoreres 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

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling", der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med det indregnede skatteaktiv på 2.228 tkr. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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.

Randers, den 14. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Busch
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46256

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion af sættefisk og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Baseret på ledelsens handlingsplaner for fremtidige drift har ledelsen i årsregnskabet indregnet værdi af udskudt skatteaktiv ud fra konkrete forventninger til de kommende års resultater. Den indregnede værdi af skatteaktivet udgør 2.228 tkr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets udvikling i det forgangene år har været positiv og der forventes også fremadrettet overskudsgivende drift og positiv likviditet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		8.584.394	3.618.841
Personaleomkostninger.....	1	-6.025.093	-5.389.928
Af- og nedskrivninger.....		-3.083.991	-3.328.596
Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver.....		1.191.784	0
DRIFTSRESULTAT		667.094	-5.099.683
Andre finansielle indtægter		28.418	13.267
Andre finansielle omkostninger.....	2	-1.465.258	-1.287.305
RESULTAT FØR SKAT		-769.746	-6.373.721
Skat af årets resultat.....	3	1.616.000	284.595
ÅRETS RESULTAT		846.254	-6.089.126
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		846.254	-6.089.126
I ALT		846.254	-6.089.126

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		3.932.388	4.035.866
Produktionsanlæg og maskiner.....		13.529.408	10.421.988
Stambesætning.....		2.509.080	1.317.296
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		4.527.131	3.287.711
Materielle anlægsaktiver.....	4	24.498.007	19.062.861
ANLÆGSAKTIVER.....		24.498.007	19.062.861
Råvarer og hjælpematerialer.....		608.374	487.480
Varer under fremstilling.....		3.684.178	3.315.222
Varebeholdninger.....		4.292.552	3.802.702
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.704.368	99.732
Udskudte skatteaktiver.....		2.228.000	612.000
Andre tilgodehavender.....		0	42.617
Tilgodehavende selskabsskat.....		140	0
Periodeafgrænsningsposter.....		61.918	227.087
Tilgodehavender.....	5	3.994.426	981.436
Likvide beholdninger.....		710.575	842.314
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.997.553	5.626.452
AKTIVER.....		33.495.560	24.689.313

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		5.683.750	5.433.750
Reserve for opskrivninger.....		2.561.130	4.403.302
Overført overskud.....		-591.192	-8.029.618
EGENKAPITAL.....		7.653.688	1.807.434
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		12.350.000	9.350.000
Anden gæld.....		435.206	411.840
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	12.785.206	9.761.840
Gæld til pengeinstitutter.....		7.599.998	7.762.499
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		961.006	827.444
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.375.346	2.554.261
Anden gæld.....		809.358	316.417
Periodeafgrænsningsposter.....		1.310.958	1.659.418
Kortfristede gældsforpligtelser.....		13.056.666	13.120.039
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		25.841.872	22.881.879
PASSIVER.....		33.495.560	24.689.313
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	5.433.750	4.403.302	-8.029.618	1.807.434
Forslag til resultatdisponering.....			846.254	846.254
Transaktioner med ejere				
Kapitalforhøjelse.....	250.000		4.750.000	5.000.000
Overførsler				
Tilladt udligning.....		-1.842.172	1.842.172	0
Egenkapital 31. december 2023.....	5.683.750	2.561.130	-591.192	7.653.688

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
	2023 kr.	2022 kr.	
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	10	9	
Løn og gager.....	5.542.552	4.956.614	
Pensioner.....	429.916	375.071	
Andre omkostninger til social sikring.....	51.058	55.185	
Andre personaleomkostninger.....	1.567	3.058	
	6.025.093	5.389.928	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	586.440	380.483	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	878.818	906.822	
	1.465.258	1.287.305	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	-1.616.000	-284.595	
	-1.616.000	-284.595	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....	11.150.725	21.809.554	
Tilgang.....	500.044	5.587.889	
Kostpris 31. december 2023.....	11.650.769	27.397.443	
Opskrivninger 1. januar 2023.....	10.492.872	0	
Opskrivninger 31. december 2023.....	10.492.872	0	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	17.607.731	11.387.566	
Årets afskrivninger.....	603.522	2.480.469	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	18.211.253	13.868.035	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	3.932.388	13.529.408	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	648.888		

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver (fortsat)			4
kr.	Stambesætning	Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. januar 2023.....	745.845	3.287.711	
Tilgang.....	0	7.327.353	
Afgang.....	0	-6.087.933	
Kostpris 31. december 2023.....	745.845	4.527.131	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	148.639	0	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	148.639	0	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2023.....	720.090	0	
Årets værdireguleringer.....	1.191.784	0	
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2023.....	1.911.874	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	2.509.080	4.527.131	
Under materielle anlægsaktiver indgår bygninger og stambesætning målt til dagsværdi med følgende beløb:			
kr.		Stambesætning, fisk	
Dagsværdi 31. december 2023.....		2.509.080	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		1.191.784	
Dagsværdi for stambesætning:			
Stambesætning er bestående af selskabets moderfisk der anvendes til avl af Yellowtail Kingfish. Stambesætningen er værdiansat til dagsværdi efter ÅRL § 38. Der er dog ikke konstateret et aktivt marked eller mulighed for at fastlægge dagsværdien ud fra en afkastbaseret opgørelse. Som følge heraf indregnes stambesætningen i regnskabet til de seneste kendte genkøbspriser.			
Tilgodehavender med forfald senere end et år			5
Udskudt skatteaktiv.....	1.486.000	612.000	
	1.486.000	612.000	
Langfristede gældsforpligtelser			6
kr.	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	31/12 2022 gæld i alt		
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	12.350.000	0	0
Anden gæld.....	435.206	0	435.206
	12.785.206	0	435.206
			9.761.840

NOTER**Note****Eventualposter mv.****7****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået leasingaftaler med en resterende løbetid på op til 31 måneder og med samlede resterende leasingydelser på 343 tkr. pr. 31. december 2023.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Nordic Kingfish Hanstholm A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**8**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, som pr. 31. december 2023 udgør 7.600 tkr., er stillet sikkerhed i form af ejerpantebreve på 13.100 tkr. i ejendom og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 3.666 tkr. pr. 31. december 2023.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, som pr. 31. december 2023 udgør 7.600 tkr., er stillet sikkerhed i form af virksomhedspant på 7.600 tkr., omfattende selskabets beholdninger af fisk, driftsmateriel og inventar, goodwill og andre immaterielle aktiver samt tilgodehavender fra salg. Den regnskabsmæssige værdi af de af pantet omfattede aktiver udgør 20.331 tkr. pr. 31. december 2023.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges eventuel regnskabsmæssig værdi af produktions-anlæg og maskiner samt andet materiel, som vil være omfattet af pantet i henhold til Tinglysningslovens § 37.

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling**9**

Baseret på ledelsens handlingsplaner for fremtidig drift af selskabet har ledelsen i årsregnskabet indregnet værdi af udskudt skatteaktiv ud fra konkrete forventninger til de kommende års resultater. Den indregnede værdi af skatteaktivet udgør 2.228 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nordic Kingfish Hatchery A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B .

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger indregnes til en forsigtig anslået dagsværdi, som årligt vurderes. Dagsværdien udgør anskaffelsesprisen for sammenlignelige bygninger med samme standard. Der afskrives over den forventede brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget for produktionsanlæg og maskiner 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	8-53	0-10 pct
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8	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.

Stambesætning af fisk måles til dagsværdi svarende til en vurderet genkøbspris for tilsvarende fisk. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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 nettorealiseringsværdien 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 indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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 acontoskatte.

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 låneoptagelse 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.