



Tlf.: 96 56 17 00
hirtshals@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havnegade 18
DK-9850 Hirtshals
CVR-nr. 20 22 26 70

OH FISKEEKSPORT A/S
NIELS JUELSVEJ 15, 9850 HIRTSHALS
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2023 - 30. APRIL 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. juni 2024

Niels Boysen

CVR-NR. 13 67 78 40

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	OH Fiskeeksport A/S Niels Juelsvej 15 9850 Hirtshals
	CVR-nr.: 13 67 78 40 Stiftet: 26. oktober 1989 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. maj 2023 - 30. april 2024
Bestyrelse	Lis Pedersen, formand Ole Hatlebakk Niels Boysen Tom Knudsen Andersen
Direktion	Ole Hatlebakk
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 18 9850 Hirtshals
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Østergade 4 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 for OH Fiskeeksport A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 26. juni 2024

Direktion:

Ole Hatlebakk

Bestyrelse:

Lis Pedersen
Formand

Ole Hatlebakk

Niels Boysen

Tom Knudsen Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i OH Fiskeeksport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for OH Fiskeeksport A/S for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Hirtshals, den 26. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Hoff
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47775

HOVED- OG NØGLETAL

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	16.563	20.911	27.464	18.949	19.628
Resultat af primær drift.....	3.537	5.431	12.008	4.427	4.210
Finansielle poster, netto.....	43	166	3.291	7.924	-2.832
Årets resultat før skat.....	3.580	5.597	15.299	12.351	2.698
Årets resultat.....	2.792	4.365	11.930	9.629	2.387
Balance					
Balancesum.....	52.815	60.736	55.971	58.265	47.563
Egenkapital.....	25.984	25.193	20.828	37.898	30.268
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-3.145	-1.965	19.420	12.796	3.728
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	2.930	-8.175	18.200	-14.372	7.609
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-8.046	9.528	-29.000	-2.000	-1.080
Pengestrømme i alt.....	-8.261	-612	8.620	-3.576	10.257
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-123	-1.484	-396	-514	-804
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	49,2	41,5	37,2	65,0	63,6
Egenkapitalforrentning.....	10,9	19,0	40,6	28,3	8,1

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

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er i lighed med tidligere år bestået i produktion af fileter samt engroshandel med fisk og fiskeprodukter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Råvareprisen på laks har i regnskabsåret ligget på højt niveau. Samtidig har et meget højt udbud af fileter af produktionslaks fra Norge medført en nedgang i efterspørgslen efter OH Fiskeeksport A/S' produkter hos selskabets kunder, og dermed en nedgang i selskabets produktion. Dette er medvirkende til et forringet driftsresultat i forhold til regnskabsåret 2022/23.

Under hensynstagen til de høje laksepriser og aktiviteten i markedet, så har selskabet i året realiseret et tilfredsstillende driftsresultat.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Som forventet har selskabet oplevet en nedgang i driftsresultat i året i forhold til sidste regnskabsår. Regnskabsåret 2023/24 har været præget af høje priser kombineret med et stort udbud af fileter af produktionslaks, hvilket har medført en større nedgang i produktion og omsætning end forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et driftsresultat på niveau med regnskabsåret 2023/24, og dermed et driftsresultat på mellem 3-6 mio. kr. for regnskabsåret 2024/25.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		16.563.048	20.911.081
Personaleudgifter.....	1	-12.230.818	-14.593.377
Af- og nedskrivninger.....		-795.728	-886.386
DRIFTSRESULTAT		3.536.502	5.431.318
Finansielle indtægter.....	2	406.174	676.841
Finansielle omkostninger.....	3	-363.086	-510.881
RESULTAT FØR SKAT		3.579.590	5.597.278
Skat af ordinært resultat.....	4	-787.826	-1.232.338
ÅRETS RESULTAT	5	2.791.764	4.364.940

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger.....		8.290.096	8.469.172
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.224.810	1.718.146
Materielle anlægsaktiver.....	6	9.514.906	10.187.318
ANLÆGSAKTIVER.....		9.514.906	10.187.318
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		13.416.115	8.040.295
Varebeholdninger.....		13.416.115	8.040.295
Tilgodehavende fra salg.....		22.622.314	18.105.623
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.473.326	7.228.193
Andre tilgodehavender.....		648	53.954
Periodeafgræsningsposter.....	7	75.643	93.585
Tilgodehavender.....		24.171.931	25.481.355
Andre værdipapirer.....	8	3.637.690	6.691.070
Værdipapirer og kapitalandele.....		3.637.690	6.691.070
Likvider.....		2.074.413	10.336.012
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		43.300.149	50.548.732
AKTIVER.....		52.815.055	60.736.050

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital.....	9	2.500.000	2.500.000
Overført overskud.....		22.084.350	20.692.586
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.400.000	2.000.000
EGENKAPITAL.....		25.984.350	25.192.586
Hensættelser til udskudt skat.....	10	1.547.272	1.527.047
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.547.272	1.527.047
Selskabsskat.....		767.601	1.160.290
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	767.601	1.160.290
Gæld til pengeinstitutter.....		3.481.551	9.527.810
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		15.398.807	15.697.801
Selskabsskat.....		1.160.290	3.341.933
Afledte finansielle instrumenter.....	12	246.634	268.000
Anden gæld.....		4.228.550	4.020.583
Kortfristede gældsforpligtelser.....		24.515.832	32.856.127
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		25.283.433	34.016.417
PASSIVER.....		52.815.055	60.736.050
 Eventualposter mv.	13		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
 Nærtstående parter	15		
 Koncernregnskab	16		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2023.....	2.500.000	20.692.586	2.000.000	25.192.586
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		1.391.764	1.400.000	2.791.764
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-2.000.000	-2.000.000
Egenkapital 30. april 2024.....	2.500.000	22.084.350	1.400.000	25.984.350

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Årets resultat.....	2.791.764	4.364.940
Årets afskrivninger tilbageført.....	795.728	886.386
Skat af årets resultat tilbageført.....	787.826	1.232.338
Betalt selskabsskat.....	-3.341.933	-2.696.287
Ændring i varebeholdninger.....	-5.375.820	-6.595.178
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	1.309.424	8.506.505
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-112.394	-7.663.312
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-3.145.405	-1.964.608
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-123.315	-1.483.687
Afdrag på langfristede udlån og handel værdipapirer.....	3.053.380	-6.691.070
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	2.930.065	-8.174.757
Ændring i driftskredit.....	-6.046.259	9.527.810
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.000.000	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-8.046.259	9.527.810
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-8.261.599	-611.555
Likvider 1. maj.....	10.336.012	10.947.567
LIKVIDER 30. APRIL.....	2.074.413	10.336.012
Likvider 30. april specificeres således:		
Likvider.....	2.074.413	10.336.012
LIKVIDER.....	2.074.413	10.336.012

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Personaleudgifter			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	27	32	
Løn og gager.....	11.316.180	13.485.772	
Pensioner.....	753.343	885.693	
Andre omkostninger til social sikring.....	161.295	221.912	
	12.230.818	14.593.377	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	2.266.015	2.654.944	
	2.266.015	2.654.944	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	263.426	315.841	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	142.748	361.000	
	406.174	676.841	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	363.086	510.881	
	363.086	510.881	
Skat af ordinært resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	767.601	1.160.290	
Regulering af udskudt skat.....	20.225	72.048	
	787.826	1.232.338	
Forslag til resultatdisponering			5
Udbytte for regnskabsåret.....	1.400.000	2.000.000	
Overført resultat.....	1.391.764	2.364.940	
	2.791.764	4.364.940	
Materielle anlægsaktiver			6
kr.		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. maj 2023.....	11.636.153	15.453.565	
Tilgang.....	0	123.315	
Kostpris 30. april 2024.....	11.636.153	15.576.880	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2023.....	3.166.981	13.735.418	
Årets afskrivninger.....	179.076	616.652	
Af- og nedskrivninger 30. april 2024.....	3.346.057	14.352.070	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024.....	8.290.096	1.224.810	

NOTER

	2024 kr.	2023 kr.	Note
Periodeafgrænsningsposter			7
Omkostninger.....	75.643	93.585	
	75.643	93.585	

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært accontobetaling af vand, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer	8
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:	

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 30. april 2024.....	3.637.690
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-1.069.771

	2024 kr.	2023 kr.	9
Aktiekapital			
Aktiekapitalen er fordelt således:			
Aktier, 2.500 stk. a nom. 1.000 kr.....	2.500.000	2.500.000	
	2.500.000	2.500.000	

NOTER

Note

Hensættelser til udskudt skat

10

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, omkostninger mv.

	2024 kr.	2023 kr.
Udskudt skat 1. maj.....	1.527.047	1.454.999
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	20.225	72.048
Udskudt skat 30. april.....	1.547.272	1.527.047

Langfristede gældsforpligtelser

11

kr.	30/4 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2023 gæld i alt
Selskabsskat.....	1.927.891	1.160.290	0	4.502.223
	1.927.891	1.160.290	0	4.502.223

Afledte finansielle instrumenter

12

Under kortfristede gældsforpligtelser indgår negativ dagsværdi af valutaterminskontrakter på 247 tkr. Valutaterminskontrakterne opfylder ikke betingelserne for at blive behandlet som regnskabsmæssig sikring, hvorfor ændringerne i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster. Valutaterminsforretningerne har en samlet hovedstol på 10.000 t.NOK. Valutaterminsforretningerne har en løbetid på 2 måneder.

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

	Valutatermins- forretninger
Dagsværdi 30. april 2024: Forpligtelser.....	246.634
	246.634
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	21.366

Eventualposter mv.

13

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for OH Holding Hirtshals ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****14**

Til sikkerhed for engagement med Nordjyske Bank A/S, er der afgivet følgende pant i grunde og bygninger, nom. 6.100 tkr. Den bogførte værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 30. april 2024 i alt 8.290 tkr.

Nærtstående parter**15**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Ole Hatlebakk, Stenbjerg, 9850 Hirtshals, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab**16**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for OH Holding Hirtshals ApS, Stenbjerg 20, 9850 Hirtshals, CVR-nummer 42 85 12 56.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for OH Fiskeeksport A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til 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 selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, 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, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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.....	10-30 år	6.000 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 tkr.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

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 diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger.