



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 2020 - 30. APRIL 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. juni 2021

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 2020 - 30. april 2021	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	OH Fiskeeksport A/S Niels Juelsvej 15 9850 Hirtshals
	CVR-nr.: 13 67 78 40 Stiftet: 26. oktober 1989 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. maj 2020 - 30. april 2021
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
	Danske Bank A/S Prinsensgade 11 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 16. juni 2021

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 2020 - 30. april 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 16. juni 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne3747

Lasse Toft
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35389

HOVED- OG NØGLETAL

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	18.727	19.628	18.852	17.426	17.653
Resultat af primær drift.....	4.427	4.210	2.529	3.126	2.552
Finansielle poster, netto.....	7.924	-2.832	1.850	-1.807	693
Årets resultat før skat.....	12.351	2.698	4.379	1.319	3.244
Årets resultat.....	9.629	2.387	3.411	1.026	2.531
Balance					
Balancesum.....	58.265	47.563	59.593	62.669	58.931
Egenkapital.....	37.898	30.268	28.961	25.550	25.525
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	12.796	3.728	7.717	-3.310	8.946
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-14.372	7.609	-1.024	-1.441	-4.325
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-2.000	-1.080	0	-1.000	0
Pengestrømme i alt.....	-3.576	10.257	6.693	-5.751	4.621
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-514	-804	-888	-1.448	-1.601
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	65,0	63,6	48,6	40,8	43,3
Egenkapitalforrentning.....	28,3	8,1	12,5	4,0	10,4

De i hoved- og nøgletalsoversigten 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 engrosandel med fisk og fiskeprodukter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets aktivitet har været påvirket af Covid-19 og den ustabilitet som pandemien har medført, og i den forbindelse anses årets driftsresultat for tilfredsstillende. Covid-19 har medført udsving i laksepriserne, og den gennemsnitslige pris på laks er det laveste i 2 år. Årets driftsresultat ligger på et forventet niveau.

Årets resultat er påvirket positivt af kursgevinster og valutakursgevinster og anses for meget tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er over forventet niveau.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes et driftsresultat i samme niveau for 2021/22.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	18.727.415	19.627.893
Personaleudgifter.....	2	-13.394.913	-14.571.801
Af- og nedskrivninger.....		-905.028	-846.381
DRIFTSRESULTAT		4.427.474	4.209.711
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	1.320.496
Finansielle indtægter.....	3	8.014.210	878.540
Finansielle omkostninger.....	4	-90.194	-3.710.918
RESULTAT FØR SKAT		12.351.490	2.697.829
Skat af ordinært resultat.....	5	-2.722.038	-310.712
ÅRETS RESULTAT	6	9.629.452	2.387.117

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		8.252.907	9.163.951
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.866.480	2.277.961
Materielle anlægsaktiver.....	7	10.119.387	11.441.912
ANLÆGSAKTIVER.....		10.119.387	11.441.912
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		7.823.352	8.322.385
Varebeholdninger.....		7.823.352	8.322.385
Tilgodehavende fra salg.....		19.306.729	8.907.894
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		56.257	1.946.629
Andre tilgodehavender.....		1.800	5.743.835
Periodeafgræsningsposter.....	8	91.200	108.561
Tilgodehavender.....		19.455.986	16.706.919
Andre værdipapirer.....	9	18.539.105	2.464.082
Værdipapirer.....		18.539.105	2.464.082
Likvider.....		2.327.525	8.627.744
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		48.145.968	36.121.130
AKTIVER.....		58.265.355	47.563.042

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiekapital.....	10	2.500.000	2.500.000
Overført overskud.....		28.397.646	25.768.195
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		7.000.000	2.000.000
EGENKAPITAL.....		37.897.646	30.268.195
Hensættelse til udskudt skat.....	11	1.427.444	1.401.693
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.427.444	1.401.693
Selskabsskat.....		2.696.287	1.200.835
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	2.696.287	1.200.835
Gæld til pengeinstitutter.....		0	2.724.455
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.598.998	5.152.556
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		896.540	0
Selskabsskat.....		255.170	0
Anden gæld.....		4.292.551	6.815.308
Periodeafgænsningsposter.....	13	200.719	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.243.978	14.692.319
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		18.940.265	15.893.154
PASSIVER.....		58.265.355	47.563.042
Eventualposter mv.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter	16		
Koncernregnskab	17		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2020.....	2.500.000	25.768.194	2.000.000	30.268.194
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		2.629.452	7.000.000	9.629.452
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-2.000.000	-2.000.000
Egenkapital 30. april 2021.....	2.500.000	28.397.646	7.000.000	37.897.646

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Årets resultat.....	9.629.452	2.387.117
Årets afskrivninger tilbageført.....	905.028	846.381
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-1.285.351	0
Resultat af associerede virksomheder.....	0	-1.320.496
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.722.038	310.712
Betalt selskabsskat.....	-945.665	-38.258
Ændring i varebeholdninger.....	499.033	305.368
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-2.749.067	11.290.064
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	4.020.944	-10.053.200
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	12.796.412	3.727.688
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-514.161	-803.985
Salg af materielle anlægsaktiver.....	2.217.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	10.583.634
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-16.075.015	-2.171.021
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-14.372.176	7.608.628
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.000.000	-1.080.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.000.000	-1.080.000
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-3.575.764	10.256.316
Likvider 1. maj.....	5.903.289	-4.353.027
LIKVIDER 30. APRIL.....	2.327.525	5.903.289
Likvider 30. april specificeres således:		
Likvider.....	2.327.525	8.627.744
Kassekredit.....	0	-2.724.455
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	2.327.525	5.903.289

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Selskabet har i året solgt materielle anlægsaktiver, hvilket har givet en regnskabsmæssig avance på 1.285 tkr. Fortjenesten er indregnet under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.			
Personaleudgifter			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	34	40	
Løn og gager.....	12.223.738	13.084.609	
Pensioner.....	983.312	1.211.990	
Andre omkostninger til social sikring.....	187.863	275.202	
	13.394.913	14.571.801	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	2.844.751	1.963.774	
	2.844.751	1.963.774	
Finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	74.159	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	8.014.210	804.381	
	8.014.210	878.540	
Finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	6.192	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	84.002	3.710.918	
	90.194	3.710.918	
Skat af ordinært resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.696.287	255.170	
Regulering af udskudt skat.....	25.751	55.542	
	2.722.038	310.712	
Forslag til resultatdisponering			6
Udbytte for regnskabsåret.....	7.000.000	2.000.000	
Overført resultat.....	2.629.452	387.117	
	9.629.452	2.387.117	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			7
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. maj 2020.....	11.832.617	14.172.354	
Tilgang.....	0	514.161	
Afgang.....	-750.414	-367.610	
Kostpris 30. april 2021.....	11.082.203	14.318.905	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2020.....	2.668.666	11.894.402	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-186.375	
Årets afskrivninger	160.630	744.398	
Af- og nedskrivninger 30. april 2021.....	2.829.296	12.452.425	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021.....	8.252.907	1.866.480	
Periodeafgrænsningsposter			8
Omkostninger.....	91.200	108.561	
	91.200	108.561	
Andre værdipapirer			9
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
		Børsnoterede aktier	
Dagsværdi 30. april 2021.....		18.539.105	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		4.890.210	
Aktiekapital			10
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	
Hensættelse til udskudt skat			11
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver.			
	2021	2020	
	kr.	kr.	
Udskudt skat 1. maj.....	1.401.693	1.346.151	
Hensat i året.....	25.751	55.542	
Udskudt skat 30. april.....	1.427.444	1.401.693	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					12
	30/4 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2020 gæld i alt	
Selskabsskat.....	2.951.457	255.170	0	1.200.835	
	2.951.457	255.170	0	1.200.835	
Periodeafgænsningsposter					13
Periodeafgrænsningsposter	indeholder periodiseret omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.				
Eventualposter mv.					14
Eventualforpligtelser					
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 kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Ole Hatlebakk Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					15
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 2021 i alt 8.253 tkr.					
Nærtstående parter					16
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					17
Selskabet indgår i koncernregnskabet for Ole Hatlebakk Holding ApS, Stenbjerg 20, 9850 Hirtshals, CVR-nummer 25 58 50 03.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for OH Fiskeeksport A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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

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, 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.

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.....	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 salgsmkostninger 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 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 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 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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatter.

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 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 finansiel 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.

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 kassekredit og likvide beholdninger.