



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 2022 - 30. APRIL 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. juni 2023

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 2022 - 30. april 2023	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

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 2022 - 30. april 2023
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 2022 - 30. april 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 13. juni 2023

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 2022 - 30. april 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 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 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 13. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Hoff
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47775

HOVED- OG NØGLETAL

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	20.911	27.464	18.949	19.628	18.852
Resultat af primær drift.....	5.431	12.008	4.427	4.210	2.529
Finansielle poster, netto.....	166	3.291	7.924	-2.832	1.850
Årets resultat før skat.....	5.597	15.299	12.351	2.698	4.379
Årets resultat.....	4.365	11.930	9.629	2.387	3.411
Balance					
Balancesum.....	60.736	55.971	58.265	47.563	59.593
Egenkapital.....	25.193	20.828	37.898	30.268	28.961
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-1.965	19.420	12.796	3.728	7.717
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-8.175	18.200	-14.372	7.609	-1.024
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	9.528	-29.000	-2.000	-1.080	0
Pengestrømme i alt.....	-612	8.620	-3.576	10.257	6.693
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.484	-396	-514	-804	-888
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	41,5	37,2	65,0	63,6	48,6
Egenkapitalforrentning.....	19,0	40,6	28,3	8,1	12,5

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 engroshandel med fisk og fiskeprodukter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Råvareprisen på laks har i regnskabsåret ligget på højt niveau, hvilket har medført en nedgang i efterspørgslen hos selskabets kunder, og dermed i selskabets produktion. Dette er medvirkende til et forringet driftsresultat i forhold til regnskabsåret 2021/22.

Under hensynstagen til de høje laksepriser, 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, hvor markedet for selskabets produkter var ekstraordinært gunstigt, hvilket betød, at der i regnskabsåret 2021/22 blev realiseret et driftsresultat væsentligt over det forventede. Driftsresultat for regnskabsåret 2022/23 ligger på niveau med tidligere år, og ledelsens forventning til året.

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 forventet et driftsresultat på niveau med regnskabsåret 2022/23, og dermed et driftsresultat på mellem 4-7 mio. kr. for regnskabsåret 2023/24.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		20.911.081	27.463.911
Personaleudgifter.....	1	-14.593.377	-14.590.027
Af- og nedskrivninger.....		-886.386	-865.892
DRIFTSRESULTAT		5.431.318	12.007.992
Finansielle indtægter.....	2	676.841	3.374.214
Finansielle omkostninger.....	3	-510.881	-82.718
RESULTAT FØR SKAT		5.597.278	15.299.488
Skat af ordinært resultat.....	4	-1.232.338	-3.369.488
ÅRETS RESULTAT	5	4.364.940	11.930.000

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		8.469.172	8.202.614
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.718.146	1.387.403
Materielle anlægsaktiver.....	6	10.187.318	9.590.017
ANLÆGSAKTIVER.....		10.187.318	9.590.017
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		8.040.295	1.445.117
Varebeholdninger.....		8.040.295	1.445.117
Tilgodehavende fra salg.....		18.105.623	28.726.517
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		7.228.193	5.118.653
Andre tilgodehavender.....		53.954	53.954
Periodeafgræsningsposter.....	7	93.585	88.736
Tilgodehavender.....		25.481.355	33.987.860
Andre værdipapirer.....	8	6.691.070	0
Værdipapirer.....		6.691.070	0
Likvider.....		10.336.012	10.947.567
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		50.548.732	46.380.544
AKTIVER.....		60.736.050	55.970.561

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....	9	2.500.000	2.500.000
Overført overskud.....		20.692.586	18.327.646
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	0
EGENKAPITAL.....		25.192.586	20.827.646
Hensættelse til udskudt skat.....	10	1.527.047	1.454.999
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.527.047	1.454.999
Selskabsskat.....		1.160.290	3.341.933
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	1.160.290	3.341.933
Gæld til pengeinstitutter.....		9.527.810	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		15.697.801	22.325.030
Selskabsskat.....		3.341.933	2.696.287
Afledte finansielle instrumenter.....	12	268.000	0
Anden gæld.....		4.020.583	5.324.666
Kortfristede gældsforpligtelser.....		32.856.127	30.345.983
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		34.016.417	33.687.916
PASSIVER.....		60.736.050	55.970.561
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter	15		
Koncernregnskab	16		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2022.....	2.500.000	18.327.646	0	20.827.646
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		2.364.940	2.000.000	4.364.940
Egenkapital 30. april 2023.....	2.500.000	20.692.586	2.000.000	25.192.586

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Årets resultat.....	4.364.940	11.930.000
Årets afskrivninger tilbageført.....	886.386	865.892
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	2.150
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.232.338	3.369.488
Betalt selskabsskat.....	-2.696.287	-255.170
Ændring i varebeholdninger.....	-6.595.178	6.378.235
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	8.506.505	-14.531.873
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-7.663.312	11.660.889
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-1.964.608	19.419.611
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.483.687	-396.122
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	57.450
Afdrag på langfristede udlån og handel værdipapirer.....	-6.691.070	18.539.104
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-8.174.757	18.200.432
Ændring i driftskredit.....	9.527.810	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-29.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	9.527.810	-29.000.000
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-611.555	8.620.043
Likvider 1. maj.....	10.947.567	2.327.524
LIKVIDER 30. APRIL.....	10.336.012	10.947.567
Likvider 30. april specificeres således:		
Likvider.....	10.336.012	10.947.567
LIKVIDER.....	10.336.012	10.947.567

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
Personaleudgifter			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	32	34	
Løn og gager.....	13.485.772	13.478.855	
Pensioner.....	885.693	884.894	
Andre omkostninger til social sikring.....	221.912	226.278	
	14.593.377	14.590.027	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	2.654.944	2.670.230	
	2.654.944	2.670.230	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	315.841	79.281	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	361.000	3.294.933	
	676.841	3.374.214	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	510.881	82.718	
	510.881	82.718	
Skat af ordinært resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.160.290	3.341.933	
Regulering af udskudt skat.....	72.048	27.555	
	1.232.338	3.369.488	
Forslag til resultatdisponering			5
Udbytte for regnskabsåret.....	2.000.000	0	
Ekstraordinært udbytte.....	0	22.000.000	
Overført resultat.....	2.364.940	-10.070.000	
	4.364.940	11.930.000	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. maj 2022.....	11.195.603	14.410.427	
Tilgang.....	440.550	1.043.137	
Kostpris 30. april 2023.....	11.636.153	15.453.564	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022.....	2.992.989	13.023.024	
Årets afskrivninger.....	173.992	712.394	
Af- og nedskrivninger 30. april 2023.....	3.166.981	13.735.418	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023.....	8.469.172	1.718.146	
	2023 kr.	2022 kr.	
Periodeafgrænsningsposter			7
Omkostninger.....	93.585	88.736	
	93.585	88.736	
<p>Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og kontingenter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.</p>			
Andre værdipapirer			8
<p>Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:</p>			
		Børsnoterede aktier	
Dagsværdi 30. april 2023.....		6.691.070	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		49.706	
	2023 kr.	2022 kr.	
Aktiekapital			9
<p>Aktiekapitalen er fordelt således:</p>			
Aktier, 2.500 stk. a nom. 1.000 kr.....	2.500.000	2.500.000	
	2.500.000	2.500.000	

NOTER

				Note
Hensættelse til udskudt skat				10
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, omkostninger mv.				
		2023	2022	
		kr.	kr.	
Udskudt skat 1. maj.....		1.454.999	1.427.444	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		72.048	27.555	
Udskudt skat 30. april.....		1.527.047	1.454.999	
Langfristede gældsforpligtelser				11
	30/4 2023	Afdrag	Restgæld	30/4 2022
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt
Selskabsskat.....	4.502.223	3.341.933	0	6.038.220
	4.502.223	3.341.933	0	6.038.220
Afledte finansielle instrumenter				12
Under anden gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminskontrakter på 266 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 3 måneder.				
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 kildeskatter såsom udbytteskat mv.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for OH Holding Hirtshals ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				
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 2023 i alt 8.469 tkr.				

NOTER**Note****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 2022/23 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.

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. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

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.

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.

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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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 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.

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.