

Nordic Beef Hadsund A/S

Mestervænget 6
9560 Hadsund
CVR-nr. 20837608

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.03.2018

Dirigent

Navn: Lars Rosbjerg Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	9
Balance pr. 31.12.2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordic Beef Hadsund A/S
Mestervænget 6
9560 Hadsund

CVR-nr.: 20837608
Hjemsted: Mariagerfjord
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Jan Mygdam, formand
Louise Bondgaard Godsk
Christoffer Rosbjerg Andersen
Jens Peter Svendsen
Lars Rosbjerg Andersen
Lars Falck Christensen

Direktion

Jens Peter Svendsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 2, 18.-21. etage
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Nordic Beef Hadsund A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 08.03.2018

Direktion

Jens Peter Svendsen

Bestyrelse

Jan Mygdam
formand

Louise Bondgaard Godsk

Christoffer Rosbjerg Andersen

Jens Peter Svendsen

Lars Rosbjerg Andersen

Lars Falck Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nordic Beef Hadsund A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Beef Hadsund A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for 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, bedviste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 08.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Kenneth Biirsdahl
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32123

Rasmus Søgaard Barslund
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42775

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	27.116	29.677	26.929	25.805	21.656
Driftsresultat	2.751	2.028	1.664	2.862	(111)
Resultat af finansielle poster	778	49	(921)	(1.122)	(1.639)
Årets resultat	2.621	1.682	572	1.275	(1.145)
Samlede aktiver	32.446	34.784	37.178	37.501	37.618
Investeringer i materielle anlægsaktiver	624	1.328	0	811	779
Egenkapital	12.601	9.980	8.299	7.726	6.451
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	52	59	56	56	53
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	23,2	18,4	7,1	18,0	(16,4)
Solidsgrad (%)	38,8	28,7	22,3	20,6	17,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Solidsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i slagtning af danske kreaturer samt opkøb af oksekød fra danske slagterier, hvor de tilhørende kødprodukter sælges i Danmark og udlandet. En væsentlig del af selskabets fjerdinger bliver opskåret hos koncernens fabrikker i Farsø eller Hadsund, hvorefter de sælges som varemærket Himmerlandskød til blandt andet grossister, catering, detailkæder og -butikker.

Vores kød er udelukkende dansk. Dyrene er født og opvokset hos danske landmænd. Dyrene er slagtet i Danmark og forarbejdet i Himmerland. At vores kød er 100% dansk betyder, at vores dyr ikke udsættes for lange transporter. Udover at højne dyrevelfærden, gavner det også kødets kvalitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 2.621 t.kr. mod et overskud på 1.682 t.kr. sidste år. Resultatet overstiger ledelsens forventninger om at opnå et resultat på niveau med 2016.

På leverandørsiden har det forberede resultat betydet, at vi har været konkurrencedygtige på vores afregningspriser til landmændene, og vores landmænd har derfor oplevet den højeste gennemsnits kg. pris nogensinde.

På landsplan er slagteantallet af kreaturer faldet med 5%, som følge af forbedrede mælkepriser og færre konkursbesætninger. På vores slagteri i Hadsund har tilbagegangen af antal slagtninger været højere end landsgennemsnittet, som følge af at andelen af malkekvæg i det totale antal slagtninger er høj.

Forventet udvikling

For det kommende år forventes et resultat på niveau med 2017. Udbuddet af dyr har i begyndelsen af året været lidt højere end i 2017, og det forventes derfor, at vi vores slagteantal igen stiger.

Særlige risici

Selskabets afregnings- og salgspriser er væsentlig påvirket, at udbuddet af slagtedyr i Danmark og Europa. Derudover påvirkes salget af den danske detailhandel samt forbrugernes adfærd i forhold til et ønske om at fremme dyrevelfærden og støtte dansk landbrug og danske arbejdspladser.

Selskabets risiko for både valuta- og renteudsving er lav. Samhandel i udenlandsk valuta foregår udelukkende i euro, og selskabets renterisiko er alene knyttet til selskabets bankgæld. Hverken valuta- eller renterisiko er afdækket ved brug af finansielle instrumenter.

Miljømæssige forhold

Selskabet ønsker at udvikle sin drift med stor ansvarlighed over for miljø og klima. Vi arbejder løbende på at reducere miljøbelastningen fra koncernens drift, ligesom koncernen fortsat har fokus på at nedsætte energiforbrug, spildevand mv. Dette er i 2016 og 2017 blandt andet sket ved investering i LED belysning og salg af slagteriaffald til biobrændsel.

Derudover arbejder vi på, at de økologiske dyr samt dyr, der er godkendt af dyrenes beskyttelse, skal udgøre en større andel af vores totale antal slagtninger.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet vil efter balancedagen blive fusioneret med de koncernforbundne selskaber, Himmerlandskød A/S, A/S Hjalmar Nielsen og A/S Kjellerup Eksportslagteri og kødtilberedningsvirksomhed. Fusionen sker med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2018, og Himmerlandskød A/S bliver det fortsættende selskab.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold øvrige forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		27.115.737	29.677.020
Personaleomkostninger	2	(22.471.548)	(25.934.753)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(1.893.554)</u>	<u>(1.714.350)</u>
Driftsresultat		2.750.635	2.027.917
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		1.030.489	589.428
Andre finansielle indtægter		5.106	159.193
Andre finansielle omkostninger		<u>(257.799)</u>	<u>(699.799)</u>
Resultat før skat		3.528.431	2.076.739
Skat af årets resultat		<u>(907.488)</u>	<u>(395.193)</u>
Årets resultat	4	<u>2.620.943</u>	<u>1.681.546</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		6.388.408	6.919.189
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.270.638	4.043.454
Materielle anlægsaktiver	5	9.659.046	10.962.643
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.131.382	1.175.000
Finansielle anlægsaktiver	6	2.131.382	1.175.000
Anlægsaktiver		11.790.428	12.137.643
Råvarer og hjælpematerialer		2.109.745	2.575.634
Fremstillede varer og handelsvarer		2.479.647	4.089.675
Varebeholdninger		4.589.392	6.665.309
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.574.053	10.572.619
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.093.733	4.801.782
Andre tilgodehavender		136.364	568.262
Periodeafgrænsningsposter	7	238.681	34.239
Tilgodehavender		16.042.831	15.976.902
Likvide beholdninger		23.711	4.314
Omsætningsaktiver		20.655.934	22.646.525
Aktiver		32.446.362	34.784.168

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		8.011.171	9.480.228
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.090.000	0
Egenkapital		12.601.171	9.980.228
Udskudt skat	8	1.438.594	978.756
Hensatte forpligtelser		1.438.594	978.756
Gæld til realkreditinstitutter		0	1.121.621
Finansielle leasingforpligtelser		0	72.822
Gæld til associerede virksomheder		0	2.900.000
Langfristede gældsforpligtelser		0	4.094.443
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		648.744	1.071.609
Bankgæld		8.929.248	9.788.612
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.135.669	5.103.484
Skyldige sambeskatningsbidrag		447.650	0
Anden gæld		4.245.286	3.767.036
Kortfristede gældsforpligtelser		18.406.597	19.730.741
Gældsforpligtelser		18.406.597	23.825.184
Passiver		32.446.362	34.784.168
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	9.480.228	0	9.980.228
Årets resultat	0	(1.469.057)	4.090.000	2.620.943
Egenkapital ultimo	500.000	8.011.171	4.090.000	12.601.171

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Selskabet vil efter balancedagen blive fusioneret med de koncernforbundne selskaber, Himmerlandskød A/S, A/S Hjalmar Nielsen og A/S Kjellerup Eksportslagteri og kødtilberedningsvirksomhed. Fusionen sker med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2018, og Himmerlandskød A/S bliver det fortsættende selskab.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold øvrige forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	19.507.532	22.645.820
Pensioner	2.476.131	2.707.873
Andre omkostninger til social sikring	487.885	581.060
	22.471.548	25.934.753
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	52	59
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	kr.	kr.
Direktion	1.141.288	1.141.288
	1.141.288	1.141.288
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.893.554	1.714.350
	1.893.554	1.714.350
	2017	2016
	kr.	kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.090.000	0
Overført resultat	(1.469.057)	1.681.546
	2.620.943	1.681.546

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	18.688.143	15.793.637
Tilgange	216.337	407.620
Afgange	0	(60.000)
Kostpris ultimo	18.904.480	16.141.257
Af- og nedskrivninger primo	(11.768.954)	(11.750.183)
Årets afskrivninger	(747.118)	(1.146.436)
Tilbageførsel ved afgange	0	26.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.516.072)	(12.870.619)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.388.408	3.270.638
Ikke-ejede aktiver	-	1.500.531
		Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		585.572
Afgange		(74.107)
Kostpris ultimo		511.465
Opskrivninger primo		589.428
Årets opskrivninger		1.030.489
Opskrivninger ultimo		1.619.917
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.131.382

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger til forsikringer, samt øvrige forudbetalte omkostninger.

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.082.212	1.204.596
Værdipapirer og kapitalandele	356.382	0
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(225.840)
	1.438.594	978.756
Bevægelser i året		
Primo	978.756	
Indregnet i resultatopgørelsen	459.838	
Ultimo	1.438.594	

	2017	2016
	kr.	kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	327.304	419.792

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lars Rosbjerg Andersen Holding ApS som administrations selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsrapport.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 20.000 t.kr. i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 330 t.kr. i produktionsanlæg.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør i 2017 8.159 t.kr. mod 9.111 t.kr. i 2016.

Til sikkerhed for bankgæld hos Jyske Bank er der deponeret virksomhedspant på 25.000 t.kr. i simple fordringer, driftsmateriel og lagre. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør i 2017 22.027 t.kr. mod 24.232 t.kr. i 2016.

Noter

Til sikkerhed for bankgæld i Scan-Hide A.m.b.a. er der givet sikkerhed i kapitalindestående. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalindestående udgør pr. 31.12.2017 2.131 t.kr. mod 1.100 t.kr. sidste år.

Selskabet hæfter pro rata for Scan-Hide A.m.b.a.'s bankgæld og realkreditlån. Scan-Hide A.m.b.a.'s bankgæld og realkreditlån udgør pr. 30.09.2017 197.966 t.kr.

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Himmerlandskød A/S, Vesthimmerland

Lars Rosbjerg Andersen Holding ApS, Bjerringbro

Lars Rosbjerg Andersen, Bjerringbro

13. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Lars Rosbjerg Andersen Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede

Anvendt regnskabspraksis

aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger (scrapværdi 3.491.743 kr.)	15-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancen dagen. Hvis en pålidelig dagsværdi ikke kan opgøres indregnes unoterede kapitalandele til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er undladt under henvisning til Årsregnskabslovens § 86, stk. 4.