

Norlund A/S
Conradsminde 23
9610 Nørager
CVR-nr. 25357752

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.04.2018

Dirigent

Navn: Jesper Høy

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
Pengestrømsopgørelse for 2017	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Norlund A/S
Conradsminde 23
9610 Nørager

CVR-nr.: 25357752
Hjemsted: Rebild
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 96725500
Hjemmeside: www.norlundwood.com

Bestyrelse

Jesper Høy, formand
Torben Sørensen
Jørgen Iversen
Troels Henrik Horneman
John Bro Sørensen
Hanne Eshøj

Direktion

Jørgen Sølvsten Skriver

Bank

Jyske Bank
Dytmærskens 2
8900 Randers C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Norlund 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 og pengestrømme 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.

Nørager, den 06.04.2018

Direktion

Jørgen Sølvsten Skriver

Bestyrelse

Jesper Høy
formand

Torben Sørensen

Jørgen Iversen

Troels Henrik Horneman

John Bro Sørensen

Hanne Eshøj

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Norlund A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Norlund A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysninger i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlige forudsætninger, herunder likviditet i relation til fortsat drift. Det er således en væsentlig forudsætning i relation til going concern, at de budgetterede mål opnås.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager 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, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aalborg, den 06.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Skovsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34333

Sami Nikolai El-Galaly
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 42793

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	25.958	21.824	2.712	35.824	26.349
Driftsresultat	6.505	(240)	(30.871)	(364)	(16.382)
Resultat af finansielle poster	(1.321)	(1.330)	(3.301)	(4.022)	(3.775)
Årets resultat	5.184	(1.570)	(36.700)	(13.886)	(17.644)
Samlede aktiver	58.489	65.928	61.138	116.576	107.119
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.722	1.145	1.905	7.594	3.013
Egenkapital	(23.431)	(29.399)	(27.558)	(29.581)	(13.183)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	36	34	60	73	87
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	(40,1)	(44,6)	(45,1)	(25,4)	(12,3)

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

Nøgletal

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

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

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af savværksdrift, træforarbejdning samt salg og produktion af paller.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat før skat er 5.184 t.kr. mod -1.570 t.kr. i 2016. Resultatet i 2017 udviser en markant forbedring i forhold til 2016 og er endvidere bedre end det som er planlagt i turn-around planen der blev iværksat i slutningen af 2016. Årets resultat er positivt påvirket af ændringer i afskrivningshorisonten for anlægsaktiver, og negativt vedrørende foretagne nedskrivninger i regnskabsåret. Årets afskrivninger er netto påvirket med 584 t.kr. heraf.

Selskabet har i 2017 implementeret en lang række effektiviseringstiltag herunder også investeret i et maskinsorteringsanlæg til forædlede produkter efterfulgt af en certificering i C24 maskinsortering. Dette forventes at styrke selskabets position.

Selskabets egenkapital er tabt pr. 31. december 2017. Egenkapitalen udgør -23.431 t.kr.

Selskabets kapitalberedskab til at gennemføre næste fase af turn-around planen er sikret ved at selskabets ejer og bankforbindelse stiller kreditfaciliteter til rådighed, til fortsættelse af den vedtagne plan.

Forventet udvikling

Ledelsen fortsætter implementering af turn-around planen, som rummer en række tiltag og investeringer, for at genvinde positionen som den foretrukne samarbejdspartner for danske trælasthandlere, byggemarkeder og udvalgte dele af træindustrien. Den fortsatte effektivisering betyder endvidere, at selskabets produktionsaktiviteter samles på hovedkontoret i Nørager. Ledelsen forventer således en fortsat positiv resultatudvikling for 2018.

Særlige risici

Generelle risici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende enkeltkunder eller samarbejdspartnere, udover hvad der er sædvanlige for branchen, samt almindeligt forekommende kunde/leverandørforhold.

Finansielle risici

Selskabet er i meget begrænset omfang eksponeret for valutarisici.

Viden ressourcer

Det er væsentligt, at selskabet fortsat kan rekruttere og fastholde medarbejdere på et højt uddannelses- og kompetenceniveau. Der stilles løbende krav om løbende ajourføring og tilegnelse af nye kompetencer.

Ledelsesberetning

Miljømæssige forhold

Selskabet arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningen fra virksomhedens drift. Selskabet er desuden pr. 1. august 2017 overgået til 100% Vindenergi.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra status tidspunktet frem til i dag efter vores overbevisning ikke indtrådt forhold, udover hvad der i øvrigt fremgår af årsberetningen, som vil kunne forrykke vurderingen af årsregnskabet væsentligt.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		25.958.193	21.824
Personaleomkostninger	2	(17.280.753)	(17.499)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(2.172.042)</u>	<u>(4.565)</u>
Driftsresultat		6.505.398	(240)
Andre finansielle indtægter		7.510	14
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.328.939)</u>	<u>(1.344)</u>
Årets resultat	4	<u>5.183.969</u>	<u>(1.570)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		6.431.116	6.498
Produktionsanlæg og maskiner		10.932.867	11.596
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		427.982	732
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.583.996	0
Materielle anlægsaktiver	5	<u>20.375.961</u>	<u>18.826</u>
Anlægsaktiver		<u>20.375.961</u>	<u>18.826</u>
Råvarer og hjælpematerialer		8.131.340	9.491
Varer under fremstilling		1.444.238	2.326
Fremstillede varer og handelsvarer		9.058.424	11.796
Varebeholdninger		<u>18.634.002</u>	<u>23.613</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.064.143	7.683
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	116
Andre tilgodehavender		1.561.414	1.839
Periodeafgrænsningsposter	6	972.722	52
Tilgodehavender		<u>8.598.279</u>	<u>9.690</u>
Likvide beholdninger		<u>10.880.989</u>	<u>13.799</u>
Omsætningsaktiver		<u>38.113.270</u>	<u>47.102</u>
Aktiver		<u>58.489.231</u>	<u>65.928</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		2.100.000	2.100
Overført overskud eller underskud		(25.531.245)	(31.499)
Egenkapital		(23.431.245)	(29.399)
Gæld til realkreditinstitutter		2.177.299	2.722
Bankgæld		0	4.800
Finansielle leasingforpligtelser		35.281	56
Langfristede gældsforpligtelser	7	2.212.580	7.578
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	569.121	1.160
Bankgæld		56.950.319	57.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.757.450	20.760
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.497	0
Anden gæld	8	8.400.509	8.529
Kortfristede gældsforpligtelser		79.707.896	87.749
Gældsforpligtelser		81.920.476	95.327
Passiver		58.489.231	65.928
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualaktiver	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.100.000	(31.498.659)	(29.398.659)
Værdireguleringer	0	783.445	783.445
Årets resultat	0	5.183.969	5.183.969
Egenkapital ultimo	2.100.000	(25.531.245)	(23.431.245)

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Driftsresultat		6.506.397	(240)
Af- og nedskrivninger		1.832.042	4.450
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>(245.960)</u>	<u>7.460</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.092.479	11.670
Modtagne finansielle indtægter		7.510	14
Betalte finansielle omkostninger		<u>(1.328.939)</u>	<u>(1.344)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		6.771.050	10.340
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.722.459)	(939)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>340.000</u>	<u>239</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.382.459)	(700)
Optagelse af lån		0	90
Afdrag på lån mv.		<u>(5.955.719)</u>	<u>(2.473)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.955.719)	(2.383)
Ændring i likvider		(2.567.128)	7.257
Likvider primo		<u>(43.501.202)</u>	<u>(50.758)</u>
Likvider ultimo		(46.068.330)	(43.501)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		10.880.989	13.799
Kortfristet gæld til banker		<u>(56.950.319)</u>	<u>(57.300)</u>
Likvider ultimo		(46.069.330)	(43.501)

Noter

1. Going concern

Selskabets egenkapital er tabt pr. 31. december 2017. Selskabet forventer, at egenkapitalen kan reetableres ved egen drift. Selskabets kapitalberedskab til at gennemføre de lagte planer for 2018 er sikret ved at selskabets moderselskab og bankforbindelse, under forudsætning af at budgetterede mål opnås, stiller de fornødne kreditfaciliteter til rådighed.

Ledelsen forventer, at de budgetterede mål realiseres og den nødvendige likviditetsplan således er sikret.

	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	15.149.755	15.409
Pensioner	1.245.406	1.137
Andre omkostninger til social sikring	885.592	953
	17.280.753	17.499
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	36	34

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	kr.	t.kr.
Direktion	0	1.017.000
Bestyrelse	0	325.000
Samlet for ledelseskategorier	2.134.000	0
	2.134.000	1.342.000

	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.834.774	3.642
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	337.268	923
	2.172.042	4.565

	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	5.183.969	(1.570)
	5.183.969	(1.570)

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	31.202.993	39.171.428	6.360.693	0
Tilgange	527.064	611.399	0	2.583.996
Afgange	(785.856)	(7.452.732)	(5.279.771)	0
Kostpris ultimo	30.944.201	32.330.095	1.080.922	2.583.996
Af- og nedskrivninger primo	(24.705.672)	(27.575.191)	(5.628.708)	0
Årets nedskrivninger	(209.677)	(127.591)	0	0
Årets afskrivninger	(383.592)	(1.147.178)	(304.003)	0
Tilbageførsel ved afgang	785.856	7.452.732	5.279.771	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(24.513.085)	(21.397.228)	(652.940)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.431.116	10.932.867	427.982	2.583.996
Ikke ejede aktiver	0	4.523.279	54.376	0

6. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodens forudbetalte omkostninger.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	548.691	550	2.177.299
Finansielle leasingforpligtelser	20.430	610	35.281
	569.121	1.160	2.212.580

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
8. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.803.524	1.280
Feriepengeforpligtelser	750.000	619
Afledte finansielle instrumenter	5.846.985	6.630
	8.400.509	8.529

Selskabet har indgået renteswaps til sikring af den fremtidige rente på realkredit- og banklån. Der er pr. balancedag indgået 2 renteswaps med hovedstol på hhv. 11.459 t.kr. og 15.000 t.kr. Renteswaps udløber i år 2021 og 2027. Den positive dagsværdiregulering på renteswaps udgør 783 t.kr. og er indregnet på egenkapitalen. Dagsværdien af renteswaps udgør 5.847 t.kr. og er indregnet som anden gæld.

	2017	2016
	kr.	t.kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	4.980.149	4.833
Ændring i tilgodehavender	3.277.159	(598)
Ændring i leverandørgæld mv.	(8.503.268)	3.225
	(245.960)	7.460

	2017	2016
	kr.	t.kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	49.446.355	47.510
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	48.322.170	46.830

11. Eventualaktiver

Selskabet er i besiddelse af et ikke indregnet skattemæssigt underskud til fremførsel. Værdien af det ikke indregnede underskud udgør 26.371 t.kr. Aktivet er ikke indregnet som følge af usikkerhed forbundet med tidspunkt for udnyttelse.

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 9.050 t.kr. samt skadesløsbrev nom. 10.000 t.kr. i selskabets ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 6.431 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 5.000 t.kr. i driftsmateriel.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 68.000 t.kr. i selskabets driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Der er stillet garanti over for selskabets leverandører med 16.000 t.kr.

13. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nørlundfonden, Rebild ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

14. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført transaktion på ikke markedsmæssige vilkår i regnskabsåret.

15. Koncernforhold

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Årets resultat er påvirket positivt med 921 t.kr. som følge af ændring i skøn over restlevetid for materielle anlægsaktiver.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

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

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

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 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: 2.850 t.kr.)	2-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-15 år

For aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.