

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

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.04.2017

Dirigent

Navn: Troels Henrik Horneman

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Pengestrømsopgørelse for 2016	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Norlund A/S
Conradsminde 23
9610 Nørager

CVR-nr.: 25357752
Hjemsted: Rebild
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 96725500
Hjemmeside: www.norlundwood.com

Bestyrelse

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

Direktion

Jørgen Sølvsten Skriver

Bank

Jyske Bank
Dytmærskens 2
8900 Randers C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørager, den 26.04.2017

Direktion

Jørgen Sølvsten Skriver

Bestyrelse

Troels Henrik Horneman
formand

Torben Sørensen

Jørgen Iversen

Jesper Høy

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 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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. 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 brugerne 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er herudover 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 26.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Skovsgaard

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	21.827	2.712	35.824	26.349	26.349
Driftsresultat	(240)	(30.871)	(364)	(16.382)	(3.885)
Resultat af finansielle poster	(1.330)	(3.301)	(4.022)	(3.775)	(4.379)
Årets resultat	(1.570)	(36.700)	(13.886)	(17.644)	(11.233)
Samlede aktiver	65.930	61.138	116.576	107.119	94.167
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.145	1.905	7.594	3.013	1.525
Egenkapital	(29.399)	(27.558)	(29.581)	(13.183)	(79)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	34	60	73	87	92
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	(44,6)	(45,1)	(25,4)	(12,3)	(0,1)

Nøgletal er defineret og beregnet således:

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 -1.570 t.kr. mod -34.172 t.kr i 2015. Resultatet i 2016 er ikke tilfredsstillende, men følger som helhed den omfattende turn-around plan der er under implementering i Norlund A/S. Som planlagt har der været betydelige engangsomkostninger i forbindelse med den igangværende omstrukturering.

I resultatet er endvidere indeholdt, at Viskum Savværk bygningerne er nedskrevet til netto-realiseringsværdien, idet bygningerne i dag minimalt anvendes i driften.

Selskabets egenkapital er tabt per 31. december 2016. Egenkapitalen udgør -29.399 t.dk.

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

Forventet udvikling

Ledelsen fortsætter implementering af den omfattende turn-around plan, som rummer både kortsigtede initiativer for at bringe virksomheden ud af den øjeblikkelige krise og langsigtede, offensive skridt for at genvinde positionen, som den foretrukne samarbejdspartner for danske trælasthandlere, byggemarkeder og udvalgte dele af træindustrien. Det indebærer bedre forståelse af kundernes behov, øget salgsindsats samt udvikling af nye kvalitetsprodukter og koncepter. Ledelsen forventer sig således fortsat forbedring af de økonomiske resultater.

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.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

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

Miljømæssige forhold

Selskabet arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningen fra virksomhedens drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra statutidspunktet 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 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		21.826.750	2.712
Personaleomkostninger	2	(17.500.701)	(27.316)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(4.566.061)</u>	<u>(6.267)</u>
Driftsresultat		(240.012)	(30.871)
Andre finansielle indtægter		14.412	401
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.344.338)</u>	<u>(3.702)</u>
Resultat før skat		(1.569.938)	(34.172)
Skat af årets resultat	4	<u>0</u>	<u>(2.528)</u>
Årets resultat	5	<u>(1.569.938)</u>	<u>(36.700)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		6.497.321	8.089
Produktionsanlæg og maskiner		11.596.237	13.694
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		731.986	587
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	206
Materielle anlægsaktiver	6	<u>18.825.544</u>	<u>22.576</u>
Anlægsaktiver		<u>18.825.544</u>	<u>22.576</u>
Råvarer og hjælpematerialer		6.491.130	7.283
Varer under fremstilling		2.325.968	3.506
Fremstillede varer og handelsvarer		14.797.053	17.659
Varebeholdninger		<u>23.614.151</u>	<u>28.448</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.682.997	7.680
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		116.327	0
Andre tilgodehavender		1.839.433	1.219
Periodeafgrænsningsposter	7	52.220	193
Tilgodehavender		<u>9.690.977</u>	<u>9.092</u>
Likvide beholdninger		<u>13.799.103</u>	<u>1.022</u>
Omsætningsaktiver		<u>47.104.231</u>	<u>38.562</u>
Aktiver		<u>65.929.775</u>	<u>61.138</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	2.100.000	2.100
Overført overskud eller underskud		(31.498.659)	(29.658)
Egenkapital		(29.398.659)	(27.558)
Gæld til realkreditinstitutter		2.722.009	3.966
Bankgæld		4.800.000	4.800
Finansielle leasingforpligtelser		55.502	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	7.577.511	8.766
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	1.160.000	2.355
Bankgæld		57.300.305	51.781
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.514.099	14.160
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	42
Anden gæld	10	9.776.519	11.592
Kortfristede gældsforpligtelser		87.750.923	79.930
Gældsforpligtelser		95.328.434	88.696
Passiver		65.929.775	61.138
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualaktiver	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.100.000	(29.658.078)	(27.558.078)
Værdireguleringer	0	(270.643)	(270.643)
Årets resultat	0	(1.569.938)	(1.569.938)
Egenkapital ultimo	2.100.000	(31.498.659)	(29.398.659)

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		(240.012)	(30.871)
Af- og nedskrivninger		4.450.433	6.266
Ændringer i arbejdskapital	11	7.459.694	20.853
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.670.115	(3.752)
Modtagne finansielle indtægter		14.412	400
Betalte finansielle omkostninger		(1.344.338)	(3.701)
Pengestrømme vedrørende drift		10.340.189	(7.053)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(939.367)	(1.890)
Salg af materielle anlægsaktiver		239.500	882
Pengestrømme vedrørende investeringer		(699.867)	(1.008)
Optagelse af lån		90.000	0
Afdrag på lån mv.		(2.473.200)	(3.432)
Kontant kapitalforhøjelse		0	18.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.383.200)	14.568
Ændring i likvider		7.257.122	6.507
Likvider primo		(50.758.324)	(57.266)
Likvider ultimo		(43.501.202)	(50.759)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		13.799.103	1.022
Kortfristet gæld til banker		(57.300.305)	(51.781)
Likvider ultimo		(43.501.202)	(50.759)

Noter

1. Going concern

Selskabets egenkapital er tabt pr. 31. december 2016. Selskabet forventer, at egenkapitalen kan reetableres ved egen drift. Selskabets kapitalberedskab til at gennemføre de lagte planer for 2017 inklusive implementering af ny strategiplan er sikret ved at selskabets moderselskab og bankforbindelse, under forudsætning af at budgetterede mål opnås, stiller kreditfaciliteter til rådighed på uændret niveau samt ekstra kredit til at gennemføre den udarbejdede strategiplan. Ledelsen forventer, at de budgetterede mål realiseres og den nødvendige likviditetsplan således er sikret.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	15.409.732	24.022
Pensioner	1.136.811	1.921
Andre omkostninger til social sikring	954.158	1.373
	17.500.701	27.316
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	34	60

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	kr.	t.kr.
Direktion	1.017.000	161.000
Bestyrelse	325.000	153.000
	1.342.000	314.000

	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.642.708	5.115
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	923.353	1.152
	4.566.061	6.267

	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	0	2.528
	0	2.528

Noter

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(1.569.938)	(36.700)
	(1.569.938)	(36.700)

	<u>Grunde og bygninger</u> kr.	<u>Produktions-anlæg og maskiner</u> kr.	<u>Andre anlæg, drifts-materiel og inventar</u> kr.	<u>Materielle anlægs-aktiver under udførelse</u> kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	30.820.915	43.907.873	6.615.032	206.000
Tilgange	382.078	268.239	495.050	0
Afgange	0	(5.004.684)	(749.389)	(206.000)
Kostpris ultimo	31.202.993	39.171.428	6.360.693	0
Af- og nedskrivninger primo	(22.732.858)	(30.213.260)	(6.027.593)	0
Årets nedskrivninger	(923.353)	0	0	0
Årets afskrivninger	(1.049.461)	(2.348.157)	(245.090)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	4.986.226	643.976	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(24.705.672)	(27.575.191)	(5.628.707)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.497.321	11.596.237	731.986	0
Ikke ejede aktiver	0	4.819.309	74.610	0

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodens forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi</u> kr.	<u>Nominel værdi</u> kr.
8. Virksomhedskapital			
Aktier	210	10000	2.100.000
	210		2.100.000

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	550.000	720	2.722.009	541.199
Bankgæld	0	0	4.800.000	0
Finansielle leasingforpligtelser	610.000	1.635	55.502	0
	<u>1.160.000</u>	<u>2.355</u>	<u>7.577.511</u>	<u>541.199</u>

	2016 kr.	2015 t.kr.
10. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.281.418	2.171
Feriepengeforpligtelser	619.011	679
Afledte finansielle instrumenter	6.630.431	6.360
Andre skyldige omkostninger	<u>1.245.659</u>	<u>2.382</u>
	<u>9.776.519</u>	<u>11.592</u>

Selskabet har indgået renteswaps til sikring af den fremtidige rente på realkredit- og banklån. Der er pr. balancedag optaget 2 variable realkreditlån med hovedstol på 834 t.EUR og 219 t.EUR. Ligeledes er der pr. balancedag 2 variable banklån på 57.300 t.kr. og 4.800 t.kr. Renteswaps udløber i år 2021 og 2027. Den negative dagsværdiregulering på renteswaps udgør 271 t.kr. og er indregnet på egenkapitalen. Dagsværdien af renteswaps udgør 6.630 t.kr. og er indregnet som anden gæld.

	2016 kr.	2015 t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	4.833.307	36.213
Ændring i tilgodehavender	(598.458)	11.542
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>3.224.845</u>	<u>(26.902)</u>
	<u>7.459.694</u>	<u>20.853</u>

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	47.510.075	47.463
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	46.830.000	46.830

13. Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 32 mio. kr.

14. 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 7.421 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 11.000 t.kr.

15. Transaktioner med nærtstående parter

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

16. 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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 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.)	4-20 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejret gennemsnitspriser eller til 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.

Nettorealisationsværdi 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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.