



Norlund A/S

Conradsminde 23
9610 Nørager
CVR-nr. 25357752

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
19.03.2021

Jesper Høy

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Pengestrømsopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Norlund A/S

Conradsminde 23

9610 Nørager

CVR-nr.: 25357752

Hjemsted: Rebild

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Jesper Høy, formand

Troels Henrik Horneman

Hanne Eshøj

Torben Sørensen

John Bro Sørensen

Direktion

Jørgen Sølvsten Skriver, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørager, den 19.03.2021

Direktion

Jørgen Sølvsten Skriver

adm. dir.

Bestyrelse

Jesper Høy

formand

Troels Henrik Horneman

Hanne Eshøj

Torben Sørensen

John Bro Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Norlund A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Norlund A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 at 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 brugerne 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.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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.

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 19.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Skovsgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34333

Sami Nikolai El-Galaly

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42793

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	25.142	20.107	24.480	25.958	21.826
Driftsresultat	5.741	375	3.972	6.505	(241)
Resultat af finansielle poster	(2.848)	(2.909)	(2.943)	(1.321)	(1.330)
Årets resultat	4.585	(2.534)	1.029	5.184	(1.571)
Balancesum	65.587	67.232	61.333	58.489	65.930
Investeringer i materielle aktiver	3.798	2.609	4.441	3.722	1.145
Egenkapital	(19.457)	(24.577)	(21.968)	(23.431)	(29.399)
Ejendomsreguleringer	0	(1.295)	(1.706)	0	(923)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	36	35	36	36	34
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	(29,67)	(36,56)	(35,82)	(40,06)	(44,59)

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Ejendomsreguleringer:

Ejendomsreguleringer udgør historiske tab, som ikke er en del af ordinære regnskabsmæssige afskrivninger på bygninger: andre driftsomkostninger 2019 (-1.295 t.kr.), nedskrivninger 2018 (-1.425 t.kr.), tab 2018 (281 t.kr.) og nedskrivninger 2016 (-923 t.kr.)

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat før skat udgjorde i 2020 2.893 t.kr. mod -2.534 t.kr. i 2019. Det underliggende resultat i 2020 er påvirket af en positiv efterspørgsel på træ i markedet og en fornuftig udvikling af markeds-priserne i løbet af året. Regnskabsåret 2020 har levet op til forventningerne, og det realiserede resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har i 2020 fortsat implementeringen af en række effektiviseringstiltag, som kan styrke selskabets fremadrettede position og konkurrencekraft.

Selskabets egenkapital er tabt pr. 31. december 2020. Egenkapitalen udgør -19.457 t.kr. Selskabets kapitalberedskab er sikret ved, at selskabets ejer og bankforbindelse stiller kreditfaciliteter til rådighed, til den fortsatte udvikling af selskabet.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Regnskabsåret 2020 har levet op til forventningerne.

Forventet udvikling

Ledelsen vil i 2021 forsætte arbejdet med at udbygge selskabets position, som en af de foretrukne samarbejdspartnere for danske trælasthandlere, byggemarkeder, udvalgte industrikunder samt udvalgte dele af træindustrien. Dette ved at fortsætte effektiviseringen af produktionen og andre processer parallelt med udviklingen af produkter og løsninger som markedet efterspørger. Ledelsen forventer således en positiv resultatudvikling i 2021.

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.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Der er indgået SWAP til afdækning af renterisici på selskabets bankgæld.

Videnressourcer

Selskabet forholder sig løbende til nødvendigheden af at kunne tiltrække, udvikle og fastholde medarbejdere med et relevant kompetenceniveau.

Miljømæssige forhold

Selskabet arbejder løbende på at identificere, forebygge og reducere miljøpåvirkninger fra virksomhedens drift. Selskabet er desuden pr. 1. august 2017 overgået til 100% vindenergi.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		25.141.945	20.106.549
Personaleomkostninger	3	(18.006.634)	(17.005.406)
Af- og nedskrivninger		(1.356.209)	(1.431.321)
Andre driftsomkostninger		(38.143)	(1.294.999)
Driftsresultat		5.740.959	374.823
Andre finansielle omkostninger		(2.848.180)	(2.908.551)
Resultat før skat		2.892.779	(2.533.728)
Skat af årets resultat		1.692.000	0
Årets resultat	4	4.584.779	(2.533.728)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		10.485.809	7.810.843
Produktionsanlæg og maskiner		11.583.526	12.242.376
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		252.844	185.037
Materielle aktiver under udførelse		309.810	0
Materielle aktiver	5	22.631.989	20.238.256
Anlægsaktiver		22.631.989	20.238.256
Råvarer og hjælpematerialer		17.954.929	14.828.176
Varer under fremstilling		3.804.992	4.220.451
Fremstillede varer og handelsvarer		6.221.781	15.308.087
Varebeholdninger		27.981.702	34.356.714
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.072.272	10.970.084
Udskudt skat	6	1.692.000	0
Andre tilgodehavender		2.041.149	1.428.708
Periodeafgrænsningsposter	7	155.423	224.602
Tilgodehavender		14.960.844	12.623.394
Likvide beholdninger		12.272	13.363
Omsætningsaktiver		42.954.818	46.993.471
Aktiver		65.586.807	67.231.727

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	8	2.100.000	2.100.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		534.831	0
Overført overskud eller underskud		(22.092.247)	(26.677.026)
Egenkapital		(19.457.416)	(24.577.026)
Leasingforpligtelser		26.195	47.201
Anden gæld	9	6.465.700	6.004.006
Langfristede gældsforpligtelser	10	6.491.895	6.051.207
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	21.006	19.754
Bankgæld		46.623.631	52.224.943
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.675.355	30.226.523
Gæld til tilknyttede virksomheder		426.687	1.568.954
Anden gæld		2.805.649	1.717.372
Kortfristede gældsforpligtelser		78.552.328	85.757.546
Gældsforpligtelser		85.044.223	91.808.753
Passiver		65.586.807	67.231.727
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualaktiver	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.100.000	0	(26.677.026)	(24.577.026)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	534.831	0	534.831
Årets resultat	0	0	4.584.779	4.584.779
Egenkapital ultimo	2.100.000	534.831	(22.092.247)	(19.457.416)

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		5.740.959	374.823
Af- og nedskrivninger		1.356.209	1.431.321
Ændringer i arbejdskapital	11	5.120.931	2.944.939
Andre driftsindtægter		0	(16.713)
Andre driftsomkostninger		38.143	1.294.999
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.256.242	6.029.369
Betalte finansielle omkostninger		(2.848.180)	(2.908.552)
Pengestrømme vedrørende drift		9.408.062	3.120.817
Køb mv. af materielle aktiver		(3.798.085)	(3.034.404)
Salg af materielle aktiver		10.000	142.600
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.788.085)	(2.891.804)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		5.619.977	229.013
Afdrag på lån mv.		0	(1.123.864)
Afdrag på leasingforpligtelser		(19.756)	(18.577)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(19.756)	(1.142.441)
Ændring i likvider		5.600.221	(913.428)
Likvider primo		(52.211.580)	(51.298.152)
Likvider ultimo		(46.611.359)	(52.211.580)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		12.272	13.363
Kortfristet gæld til banker		(46.623.631)	(52.224.943)
Likvider ultimo		(46.611.359)	(52.211.580)

Noter

1 Going concern

Selskabets egenkapital er tabt pr. 31. december 2020. Ledelsen forventer, at egenkapitalen kan reetableres ved egen drift. Selskabets kapitalberedskab til at gennemføre de lagte planer for 2021 er sikret ved at selskabets 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

2 Begivenheder efter balancedagen

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

3 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	15.760.285	14.795.368
Pensioner	1.333.524	1.294.654
Andre omkostninger til social sikring	912.825	915.384
	18.006.634	17.005.406
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	36	35

	Ledelses- vederlag 2020 kr.	Ledelses- vederlag 2019 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.116.000	2.251.000
	2.116.000	2.251.000

4 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Overført resultat	4.584.779	(2.533.728)
	4.584.779	(2.533.728)

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	12.318.835	31.358.854	434.815	0
Tilgange	3.138.868	153.245	196.163	309.810
Afgange	0	(89.772)	(171.524)	0
Kostpris ultimo	15.457.703	31.422.327	459.454	309.810
Af- og nedskrivninger primo	(4.507.992)	(19.116.478)	(249.778)	0
Årets afskrivninger	(463.902)	(801.243)	(91.064)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	78.920	134.232	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.971.894)	(19.838.801)	(206.610)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.485.809	11.583.526	252.844	309.810
Ikke-ejede aktiver		3.737.327	39.375	

Årets afskrivninger vedrørende afhændede aktiver udgør for produktionsanlæg og maskiner 1 t.kr. og andre anlæg, driftsmateriel og inventar 45 t.kr.

6 Udskudt skat

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Indregnet i resultatopgørelsen	1.692.000	0
Ultimo	1.692.000	0

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle aktiver, varebeholdninger, samt fremførbart underskud.

Særlige Forudsætninger:

Det indregnede skatteaktiv hidrører fra underskud til fremførsel forventes anvendt inden for 3-5 år. Indregningen er baseret på skatteeffekten af ledelsens budgetter og forecast for de kommende fem år. I opgørelsen er der af forsigtighedshensyn, reguleret for de budgetmæssige usikkerheder.

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodens forudbetalte omkostninger.

8 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	210	10000	2.100.000
	210		2.100.000

9 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Feriepengeforpligtelser	1.512.200	515.675
Afledte finansielle instrumenter	4.953.500	5.488.331
	6.465.700	6.004.006

Selskabet har indgået renteswaps til sikring af den fremtidige rente på realkredit- og banklån. Der er pr. balancedagen 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 535 t.kr. og er indregnet på egenkapitalen.

Dagsværdien af renteswaps udgør 4.954 t.kr. og er indregnet som anden gæld.

Primoværdi indregnet i balancen (5.488.331)

Indregnet på egenkapitalen 534.831

Ultimoværdi indregnet i balancen (4.953.500)

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Leasingforpligtelser	21.006	19.754	26.195	0
Anden gæld	0	0	6.465.700	6.423.602
	21.006	19.754	6.491.895	6.423.602

11 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	6.375.012	(5.657.634)
Ændring i tilgodehavender	(645.448)	(1.415.766)
Ændring i leverandørgæld mv.	(608.633)	10.018.339
	5.120.931	2.944.939

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	17.721.954	18.845.232
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	14.246.085	16.881.530

13 Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv. Værdien af det ikke indregnede skatteaktiv udgør 29.907 t.kr., heraf 24.530 t.kr., som vedrører fremførbart underskud.

Aktivet er ikke indregnet som følge af usikkerhed forbundet med tidspunkt for udnyttelse.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 5.000 t.kr. i driftsmateriel samt skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 68.000 t.kr. i selskabsdriftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 61.123 t.kr. pr. 31.12.2020

Der er stillet garanti over for selskabets leverandører med 9.500 t.kr.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 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) med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

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.

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 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.

Tilskud

Tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktier og gennemførte nedskrivningstest.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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 aktiver

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

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 effektivere salget.

Tilgodehavender

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

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

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.

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 finansiell 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 nominal 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 skat.

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 aktiver, 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.