

Dan Salmon A/S
Østhavnsvej 12
9850 Hirtshals
CVR-nr. 28985991

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.05.2018

Dirigent

Navn: Jógvan Ziska Djurhuus

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	2
Resultatopgørelse for 2017	2
Balance pr. 31.12.2017	2
Egenkapitalopgørelse for 2017	2
Pengestrømsopgørelse for 2017	2
Noter	2
Anvendt regnskabspraksis	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dan Salmon A/S
Østhavnsvej 12
9850 Hirtshals

CVR-nr.: 28985991
Hjemsted: Hjørring Kommune
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 98945070
Telefax: 98945270
E-mail: jogvan@dansalmon.com

Bestyrelse

Ida Berg Djurhuus, formand
Jógvan Ziska Djurhuus
Orla Nielsen

Direktion

Jógvan Ziska Djurhuus

Revisor

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

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Dan Salmon 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.

Hirtshals, den 09.05.2018

Direktion

Jógvan Ziska Djurhuus

Bestyrelse

Ida Berg Djurhuus
formand

Jógvan Ziska Djurhuus

Orla Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dan Salmon A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dan Salmon 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.

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, fortager 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, 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 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.

Aalborg, den 09.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

René Winther Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	48.186	50.345	49.046	58.953	54.578
Bruttoresultat	36.543	39.955	36.258	41.100	36.650
Driftsresultat	3.459	3.553	3.956	4.113	3.117
Resultat af finansielle poster	(979)	(1.073)	(1.477)	(1.634)	(1.456)
Årets resultat	1.930	1.912	1.891	1.865	1.351
Samlede aktiver	43.909	48.368	45.635	52.539	55.146
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.236	1.542	863	5.013	28.714
Egenkapital	19.063	18.134	17.222	15.331	13.465
Nettorentebærende gæld	16.063	14.292	21.706	28.213	31.498
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	75,8	79,4	73,9	69,7	67,2
Nettomargin (%)	4,0	3,8	3,9	3,2	2,5
Finansiell gearing	0,8	0,8	1,3	1,8	2,3
Egenkapitalens forrentning (%)	10,4	10,8	11,6	13,0	10,6
Soliditetsgrad (%)	43,4	37,5	37,7	29,2	24,4

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er røgning og saltning af fisk, fortrinsvis laks og hellefisk som lønproduktion.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i sit 12. regnskabsår opnået et resultat før skat på 2.480 t.kr. Bestyrelsen anser resultatet som tilfredsstillende og svarer til forventningerne. Selskabets pengestrømme har ligeledes svaret til forventningerne.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen særlig usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været væsentlige usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat for 2018 før skat, i intervallet 2.400-2.500 t.kr.

Særlige risici

Selskabet har ingen særlige risici.

Videnressourcer

Selskabet uddanner løbende medarbejdere til varetagelse af deres opgaver i selskabet.

Miljømæssige forhold

Selskabet overholder gældende miljølovgivning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet udvikler løbende sine produktionsprocesser og udvikler de færdige produkter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		48.186.192	50.345.121
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling		0	(146.318)
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(8.475.147)	(8.878.295)
Andre eksterne omkostninger		<u>(3.168.276)</u>	<u>(1.365.258)</u>
Bruttoresultat		36.542.769	39.955.250
Personaleomkostninger	1	(27.989.007)	(31.238.390)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(5.095.236)</u>	<u>(5.164.089)</u>
Driftsresultat		3.458.526	3.552.771
Andre finansielle omkostninger		<u>(978.794)</u>	<u>(1.073.040)</u>
Resultat før skat		2.479.732	2.479.731
Skat af årets resultat	3	<u>(550.143)</u>	<u>(567.978)</u>
Årets resultat	4	<u>1.929.589</u>	<u>1.911.753</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		31.108.522	33.711.872
Produktionsanlæg og maskiner		5.134.331	3.975.141
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		585.000	0
Materielle anlægsaktiver	5	36.827.853	37.687.013
Anlægsaktiver		36.827.853	37.687.013
Råvarer og hjælpematerialer		166.457	237.200
Varebeholdninger		166.457	237.200
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.809.776	3.686.929
Udskudt skat	6	642.009	507.578
Periodeafgrænsningsposter	7	177.000	234.800
Tilgodehavender		5.628.785	4.429.307
Likvide beholdninger		1.285.407	6.014.665
Omsætningsaktiver		7.080.649	10.681.172
Aktiver		43.908.502	48.368.185

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		17.463.356	16.533.767
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Egenkapital		<u>19.063.356</u>	<u>18.133.767</u>
Bankgæld		<u>14.105.644</u>	<u>16.908.350</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>14.105.644</u>	<u>16.908.350</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	2.818.420	2.781.574
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.087.550	6.377.034
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.805.284	31.421
Skyldig selskabsskat		424.574	616.474
Anden gæld		<u>2.603.674</u>	<u>3.519.565</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.739.502</u>	<u>13.326.068</u>
Gældsforpligtelser		<u>24.845.146</u>	<u>30.234.418</u>
Passiver		<u>43.908.502</u>	<u>48.368.185</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	16.533.767	1.000.000	18.133.767
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	929.589	1.000.000	1.929.589
Egenkapital ultimo	600.000	17.463.356	1.000.000	19.063.356

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		3.458.526	3.552.771
Af- og nedskrivninger		5.095.236	5.164.089
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>(3.425.816)</u>	<u>3.117.059</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.127.946	11.833.919
Betalte finansielle omkostninger		(978.794)	(1.073.040)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(876.474)</u>	<u>(837.187)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		3.272.678	9.923.692
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(4.236.076)</u>	<u>(1.541.767)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.236.076)	(1.541.767)
Afdrag på lån mv.		(2.765.860)	(2.727.703)
Udbetalt udbytte		<u>(1.000.000)</u>	<u>(1.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.765.860)	(3.727.703)
Ændring i likvider		(4.729.258)	4.654.222
Likvider primo		<u>6.014.665</u>	<u>1.360.443</u>
Likvider ultimo		1.285.407	6.014.665

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	24.973.366	28.183.918
Pensioner	2.108.335	1.970.917
Andre omkostninger til social sikring	487.750	563.939
Andre personaleomkostninger	419.556	519.616
	27.989.007	31.238.390
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	86	95
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.127.591	1.099.090
	1.127.591	1.099.090
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.095.236	5.164.089
	5.095.236	5.164.089
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	684.574	804.474
Ændring af udskudt skat	(134.431)	(236.496)
	550.143	567.978
	2017	2016
	kr.	kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	929.589	911.753
	1.929.589	1.911.753

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	49.726.661	26.137.700	50.000	0
Tilgange	0	3.651.076	0	585.000
Kostpris ultimo	49.726.661	29.788.776	50.000	585.000
Af- og nedskrivninger primo	(16.014.789)	(22.162.559)	(50.000)	0
Årets afskrivninger	(2.603.350)	(2.491.886)	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.618.139)	(24.654.445)	(50.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.108.522	5.134.331	0	585.000
				2017
				kr.
6. Udskudt skat				
Bevægelser i året				
Primo				507.578
Indregnet i resultatopgørelsen				134.431
Ultimo				642.009

Udskudt skatteaktiv opstår som følge af forskellen mellem de skattemæssige og regnskabsmæssige afskrivninger.

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	2.818.420	2.781.574	14.105.644	2.213.708
	2.818.420	2.781.574	14.105.644	2.213.708

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	70.743	340.455
Ændring i tilgodehavender	(1.065.047)	(1.805.266)
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.431.512)	4.581.870
	(3.425.816)	3.117.059

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Til sikkerhed for nettogæld til pengeinstitutter i alt 15.678 t.kr. er deponeret ejerpantebreve på i alt 31.832 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 31.109 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør 5.134 t.kr.

Der er afgivet negativ erklæring overfor pengeinstitut.

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 anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger

Anvendt regnskabspraksis

af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

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.

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger og omkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der ikke opfylder krav for indregning i balancen. Endvidere indregnes hensættelser til tab på igangværende arbejde for fremmed regning.

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 omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

Anvendt regnskabspraksis

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	20 år
Særlige installationer	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. Restværdier udgør 1.612 t.kr.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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.