

NORDJYDSK MINKFODER A/S
JENNETVEJ 375, HVIMS, 9982 ÅLBÆK
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017
12. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. marts 2018

Thorben Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	NordjydsK Minkfoder A/S Jennetvej 375, Hvims 9982 Ålbæk Telefon: 98 48 82 22 CVR-nr.: 29 84 84 08 Stiftet: 15. august 2006 Hjemsted: Frederikshavn Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Hans Henrik Hansen, Formand Jørgen Stræde Johansen Vagn Johansen Tor Mikael Lassén
Direktion	Jørgen Stræde Johansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Spliidsvej 25 A, Box 170 9990 Skagen
Pengeinstitut	Danske Bank Prinsensgade 11 9000 Aalborg
Advokat	HjulmandKaptain Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Nordjydsk Minkfoder A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvims, den 21. marts 2018

Direktion:

Jørgen Stræde Johansen

Bestyrelse:

Hans Henrik Hansen
Formand

Jørgen Stræde Johansen

Vagn Johansen

Tor Mikael Lassén

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Nordjydsk Minkfoder A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordjydsk Minkfoder A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Eventualforpligtelser" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med udfaldet af sagen, der er anlagt af enkelte minkavlere mod selskabet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 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.

Skagen, den 21. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Ejsing
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28683

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i fremstilling af minkfoder, udlejning af frysehuse og at drive handel i forbindelse med minkfoderfremstilling og frysehusvirksomhed samt produktion af halvfabrikata til opdræt af fisk og kæledyr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2017 har ikke været tilfredsstillende set i forhold til forventningerne ved budgetlægningen i efteråret 2016.

Regnskabet har været præget i negativ retning på to af tre markedsområder, nemlig produktionen af minkfoder og salget af el fra biogasanlæg.

Minkfoder. Der var budgetteret med en minkfoderproduktion på 13.200 tons for 2017. Der er imidlertid alene realiseret en produktion på 12.600 tons. Årsagen hertil er blandt andet, at mange af vores minkfoderkunder i 2017 har måttet konstatere et mindre hvalpegennemsnit end forventet. Da prisen på vores råvarer samtidigt har været højere end budgetteret, har vi måttet konstatere et fald i vores dækningsbidrag på knap 2% eller cirka 1.350 tkr. For 2018 forventer vi et salg af minkfoder på 15.120 tons, idet nye kunder har tilkendegivet, at disse fra sæsonstarten i 2018 vil købe foder hos Nordjysk Minkfoder A/S, ligesom vi tillige forventer et forbedret hvalpegennemsnit hos vores nuværende kunder.

Biogasanlæg. Der har i næsten hele 2017 været en klar forbedring i anlæggets produktion samt til en højere salgspris for el end forventet. I efteråret skete der imidlertid en skade på gasdugen, hvilket medførte et væsentligt fald i gasproduktionen med cirka 50%. Gasdugen er nu erstattet med en ny. Den manglende gasproduktion har medført et ikke uvæsentligt driftstab. Den manglende indtjening er for 2017 opgjort til 557 tkr., inkl. køb af fyringsolie. Dette tab samt udgift til ny gasdug er i 2018 anmeldt til vores forsikringsselskab. Der er i regnskabet indsat et tilgodehavende for tabet, idet erstatning for driftstab i 2017 er udbetalt i februar måned 2018.

Mellemlager/handel. Der arbejdes med forskellige muligheder for handel med forskellige produkter indenfor virksomhedens normale fiskeprodukter, her tænkes på fiskeprodukter, hæmoglobinmel, mælkesyre bakterier osv. Sidst på året er der blandt andet etableret afsætning af frosne fiskeprodukter til Canada. Virksomheden forventer en positiv udvidelse af disse områder i 2018.

Virksomheden foretager til stadighed en væsentlig omkostningsstyring samt tilpasning af omkostninger til de løbende indtægter. Der arbejdes endvidere med den hidtidige plan omkring opgradering af biogasanlægget med mulighed for salg af gas til naturgasnettet. I 2018 forventes gennemført og opnået miljøgodkendelse til modtagelse af tilstrækkelig mængde råvarer til forøget gasproduktion. Der er i budgettet for 2018 ikke indregnet omkostninger eller indtægter ved denne aktivitet.

Der er ikke foretaget større investeringer i 2017, hvilket heller ikke forventes foretaget i 2018.

Vi forventer således for 2018 en væsentlig forbedring i indtjeningen.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		11.924.802	5.187.323
Personaleomkostninger.....	1	-6.219.456	-6.724.345
Af- og nedskrivninger.....		-3.125.990	-4.044.417
Andre driftsomkostninger.....		0	-36.875
DRIFTSRESULTAT		2.579.356	-5.618.314
Indtægter af kapitalandele.....		0	460.000
Indtægter af andre værdipapirer.....		13.370	23.035
Andre finansielle indtægter.....	2	18.895	25.900
Andre finansielle omkostninger.....		-1.710.031	-1.468.204
RESULTAT FØR SKAT		901.590	-6.577.583
Skat af årets resultat.....	3	0	165.100
ÅRETS RESULTAT		901.590	-6.412.483
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		13.370	-44.552
Overført resultat.....		888.220	-6.367.931
I ALT		901.590	-6.412.483

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger.....		5.545.953	6.203.272
Produktionsanlæg og maskiner.....		14.774.806	17.038.837
Materielle anlægsaktiver.....	4	20.320.759	23.242.109
Andre værdipapirer.....		698.280	684.910
Leasing depositum.....		100.000	100.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	798.280	784.910
ANLÆGSAKTIVER.....		21.119.039	24.027.019
Varer under fremstilling.....		0	392.750
Råvarer og færdigvarer.....		2.014.417	2.655.268
Varebeholdninger.....		2.014.417	3.048.018
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.697.379	2.117.705
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		403.349	371.329
Andre tilgodehavender.....		1.083.344	470.470
Periodeafgrænsningsposter.....		0	13.388
Tilgodehavender.....		3.184.072	2.972.892
Likvider.....		295.936	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.494.425	6.020.910
AKTIVER.....		26.613.464	30.047.929
PASSIVER			
Aktiekapital.....		510.000	510.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		571.160	557.790
Overført overskud.....		683.284	-204.936
EGENKAPITAL.....	6	1.764.444	862.854
Gæld til realkreditinstitutter.....		0	421.659
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		2.657.317	2.100.000
Leasinggæld.....		1.771.713	2.593.536
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	4.429.030	5.115.195
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	1.243.751	1.761.784
Gæld til pengeinstitutter.....		7.508.169	7.518.055
Modtagne forudbetalinger.....		2.353.355	4.553.569
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.251.807	5.257.494
Anden gæld.....		4.062.908	4.978.978
Kortfristede gældsforpligtelser.....		20.419.990	24.069.880
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		24.849.020	29.185.075
PASSIVER.....		26.613.464	30.047.929
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 12 (2016: 15)			
Løn og gager.....	5.714.735	6.148.112	
Pensioner.....	461.170	509.480	
Andre omkostninger til social sikring.....	43.551	66.753	
	6.219.456	6.724.345	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	18.895	17.385	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	8.515	
	18.895	25.900	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	0	-165.100	
	0	-165.100	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og Produktionsanlæg bygninger	og maskiner	
Kostpris 1. januar 2017.....	20.839.430	57.086.672	
Tilgang.....	0	204.640	
Kostpris 31. december 2017.....	20.839.430	57.291.312	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	14.636.145	40.047.848	
Årets afskrivninger	657.332	2.468.658	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	15.293.477	42.516.506	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	5.545.953	14.774.806	
Finansielle leasingaktiver.....		2.941.377	
Finansielle anlægsaktiver			5
	Andre værdipapirer	Leasing depositum	
Kostpris 1. januar 2017.....	127.120	100.000	
Kostpris 31. december 2017.....	127.120	100.000	
Opskrivninger 1. januar 2017.....	557.790		
Årets opskrivninger	13.370		
Opskrivninger 31. december 2017.....	571.160		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	698.280	100.000	

NOTER

	Note
Egenkapital	6

	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	510.000	557.790	-204.936	862.854
Forslag til årets resultatdisponering.....		13.370	888.220	901.590
Egenkapital 31. december 2017.....	510.000	571.160	683.284	1.764.444

Langfristede gældsforpligtelser	7
--	----------

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	841.302	421.659	421.659	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..	2.700.000	2.657.317	0	0
Leasinggæld.....	3.335.677	2.593.805	822.092	0
	6.876.979	5.672.781	1.243.751	0

Eventualposter mv. Eventualaktiver	8
---	----------

Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv på 1.191 tkr.

Eventualforpligtelser

Selskabet har i året udgiftsført erstatning til minkavlere som følge af virus i minkfoderet i 2015. Der er 4 minkavlere, som ikke har tiltrådt den foreslåede erstatning fra selskabet og krævet mererstatning i forhold til den i regnskabet afsatte erstatning. Det endelige udfald af sagen kan ikke afgøres på nuværende tidspunkt, men det er ledelsens vurdering, at der ikke bliver yderligere erstatningsansvar for selskabet, og der er derfor ikke hensat yderligere beløb i regnskabet.

Selskabet har afgivet en begrænset simpel kaution. Selskabet, der er andelshaver i Dansk Pelsdyr Foder a.m.b.a., kautionerer sammen med de øvrige andelshavere i Dansk Pelsdyr Foder a.m.b.a. pro rata for dennes forholdsmæssige andel af gælden, dog således at andelshavernes samlede kaution er begrænset til 10 mio. kr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancedagen udgør 734 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 1. august 2023.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Hvims Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 422 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 5.546 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er udstedt ejerpantebreve på i alt 8.462 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Endvidere er der afgivet virksomhedspant på 9.000 tkr., der på balancedagen omfatter følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Varebeholdninger, 2.014 tkr.

Tilgodehavender fra salg, 1.697 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden er der givet underpant i ovenstående ejerpantebreve på i alt 8.462 tkr., der giver pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til Danfond er der afgivet virksomhedspant på 2.000 tkr., der på balancedagen omfatter følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Produktionsanlæg og maskiner, 14.775 tkr.

Varebeholdninger, 2.014 tkr.

Tilgodehavender fra salg, 1.697 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nordjydsk Minkfoder A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	3-25 år	25-50 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-20 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i andelselskaber måles til indre værdi. I tilfælde, hvor indre værdi overstiger nettorealisationværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita omfatter leasingdeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.