

Himmerlandskød A/S

Busgade 12
9620 Aalestrup
CVR-nr. 31426340

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.03.2018

Dirigent

Navn: Lars Rosbjerg Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Himmerlandskød A/S
Busgade 12
9620 Aalestrup

CVR-nr.: 31426340
Hjemsted: Vesthimmerlands
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 96490300
Hjemmeside: www.himmerlandskoed.dk
E-mail: info@himmerlandskoed.dk

Bestyrelse

Jan Mygdam, formand
Louise Bondgaard Godsk
Louise Rosbjerg Andersen
Christoffer Rosbjerg Andersen
Lars Rosbjerg Andersen

Direktion

Lars Rosbjerg Andersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2, 18.-21. etage
8000 Aarhus

Ledespåtegning

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

Aalestrup, den 08.03.2018

Direktion

Lars Rosbjerg Andersen

Bestyrelse

Jan Mygdam
formand

Louise Bondgaard Godsk

Louise Rosbjerg Andersen

Christoffer Rosbjerg Andersen

Lars Rosbjerg Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Himmerlandskød A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Himmerlandskød A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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, foretager 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.

Århus, den 08.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Kenneth Biirsdahl
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32123

Rasmus Søgaard Barslund
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42775

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	38.465	37.182	31.763	22.233	21.556
Driftsresultat	2.530	693	3.110	(1.296)	(4.204)
Resultat af finansielle poster	3.832	3.637	2.113	(575)	(512)
Årets resultat	5.928	4.298	4.586	(1.421)	(3.348)
Samlede aktiver	106.198	84.543	66.331	54.687	60.458
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.657	3.117	5.875	79	269
Egenkapital	23.226	17.357	13.118	5.023	1.344
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	29,2	28,2	50,6	(44,6)	(110,9)
Soliditetsgrad (%)	21,9	20,5	19,8	9,2	2,2

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
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.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i opkøb af dansk oksekød, der forarbejdes og videresælges til blandt andet grossister, catering, detailkæder og -butikker. Oksekødet købes fra de koncernforbundne slagterier, og det er derfor udelukkende dansk kød og kødprodukter af høj kvalitet, der tilgår produktionen.

Vores kød er udelukkende dansk. Dyrene er født og opvokset hos danske landmænd. Dyrene er slagtet i Danmark og forarbejdet i Himmerland. At vores kød er 100% dansk betyder, at vores dyr ikke udsættes for lange transporter. Udover at højne dyrevelfærden, gavner det også kødets kvalitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 5.928 t.kr. mod 4.298 t.kr. sidste år. En stor del af selskabets resultat kommer fra datterselskaberne. Selskabets egen drift har givet et resultat på 1.427 t.kr. mod 108 t.kr. sidste år. Resultatet i Himmerlandskød A/S indfrier ledelsens forventninger om at opnå et højere resultat end i 2016.

Forventet udvikling

For det kommende år forventes et resultat på niveau med 2017.

Særlige risici

Selskabets råvare- og salgspriser er væsentlig påvirket, at udbuddet af slagtedyr i Danmark og Europa. Derudover påvirkes salget af den danske detailhandel samt forbrugernes adfærd i forhold til et ønske om at fremme dyrevelfærden og støtte dansk landbrug og danske arbejdspladser.

Selskabets risiko for både valuta- og renteudsving er lav. Samhandel i udenlandsk valuta foregår udelukkende i euro, og selskabets renterisiko er alene knyttet til selskabets bankgæld. Hverken valuta- eller renterisiko er afdækket ved brug af finansielle instrumenter.

Miljømæssige forhold

Selskabet ønsker at udvikle sin drift med stor ansvarlighed over for miljø og klima. Vi arbejder løbende på at reducere miljøbelastningen fra koncernens drift, ligesom koncernen fortsat har fokus på at nedsætte energiforbrug, spildevand mv. Dette er i 2016 og 2017 blandt andet sket ved investering i LED belysning og salg af slagteriaffald til biobrændsel.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet vil efter balancedagen blive fusioneret med de koncernforbundne selskaber, A/S Hjalmar Nielsen, Nordic Beef Hadsund A/S og A/S Kjellerup Eksportslagteri og Kødtilberedningsvirksomhed. Fusionen sker med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2018, og Himmerlandskød A/S bliver det fortsættende selskab.

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		38.465.092	37.181.686
Personaleomkostninger	2	(33.452.610)	(34.244.624)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(2.482.312)</u>	<u>(2.243.867)</u>
Driftsresultat		2.530.170	693.195
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.501.265	4.190.064
Andre finansielle indtægter		1.014	0
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(670.424)</u>	<u>(553.070)</u>
Resultat før skat		6.362.025	4.330.189
Skat af årets resultat	5	<u>(434.141)</u>	<u>(32.016)</u>
Årets resultat	6	<u>5.927.884</u>	<u>4.298.173</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		4.579.205	4.707.603
Produktionsanlæg og maskiner		10.432.698	11.902.672
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.765.540	1.212.926
Materielle anlægsaktiver	7	16.777.443	17.823.201
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		23.852.419	19.351.154
Finansielle anlægsaktiver	8	23.852.419	19.351.154
Anlægsaktiver		40.629.862	37.174.355
Råvarer og hjælpematerialer		2.888.578	2.026.284
Fremstillede varer og handelsvarer		7.858.465	13.880.704
Varebeholdninger		10.747.043	15.906.988
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		51.561.983	31.132.455
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		141.151	0
Andre tilgodehavender		2.554.945	134.937
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	13.045
Periodeafgrænsningsposter	9	330.068	144.842
Tilgodehavender		54.588.147	31.425.279
Likvide beholdninger		233.208	36.464
Omsætningsaktiver		65.568.398	47.368.731
Aktiver		106.198.260	84.543.086

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	10	5.100.000	5.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		16.619.780	12.118.515
Overført overskud eller underskud		47.703	79.684
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.458.600	59.291
Egenkapital		23.226.083	17.357.490
Udskudt skat	11	1.694.705	1.643.761
Hensatte forpligtelser		1.694.705	1.643.761
Gæld til realkreditinstitutter		2.689.262	2.931.052
Bankgæld		0	550.673
Finansielle leasingforpligtelser		1.170.460	1.846.555
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.146.131	3.066.782
Anden gæld		0	1.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	12	7.005.853	9.395.062
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.749.592	2.887.042
Bankgæld		14.447.027	10.153.319
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.571.230	4.792.754
Gæld til tilknyttede virksomheder		43.205.352	33.367.299
Skyldige sambeskatningsbidrag		383.197	0
Anden gæld		4.915.221	4.946.359
Kortfristede gældsforpligtelser		74.271.619	56.146.773
Gældsforpligtelser		81.277.472	65.541.835
Passiver		106.198.260	84.543.086
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	5.100.000	12.118.515	79.684	59.291
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(59.291)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>4.501.265</u>	<u>(31.981)</u>	<u>1.458.600</u>
Egenkapital ultimo	<u>5.100.000</u>	<u>16.619.780</u>	<u>47.703</u>	<u>1.458.600</u>
				<u>I alt kr.</u>
Egenkapital primo				17.357.490
Udbetalt ordinært udbytte				(59.291)
Årets resultat				<u>5.927.884</u>
Egenkapital ultimo				<u>23.226.083</u>

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Selskabet vil efter balancedagen blive fusioneret med de koncernforbundne selskaber, A/S Hjalmar Nielsen, Nordic Beef Hadsund A/S og A/S Kjellerup Eksportslagteri og Kødtilberedningsvirksomhed. Fusionen sker med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2018, og Himmerlandskød A/S bliver det fortsættende selskab.

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

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	28.797.160	29.553.645
Pensioner	3.743.533	3.770.946
Andre omkostninger til social sikring	716.970	761.993
Andre personaleomkostninger	194.947	158.040
	33.452.610	34.244.624
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	78	81

Oplysninger omkring ledelsesvederlag er undladt under henvisning til årsregnskabslovens § 86b, stk. 3.

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.587.006	2.247.867
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(104.694)	(4.000)
	2.482.312	2.243.867

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	92.394	99.315
Renteomkostninger i øvrigt	578.030	453.755
	670.424	553.070

	2017	2016
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	383.197	(13.045)
Ændring af udskudt skat	50.944	45.061
	434.141	32.016

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.458.600	59.291
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.501.265	4.190.064
Overført resultat	(31.981)	48.818
	5.927.884	4.298.173
		Andre anlæg, drifts-
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
	kr.	kr.
		materiel og inventar
		kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.065.467	24.911.484
Tilgange	176.106	472.000
Afgange	0	0
Kostpris ultimo	7.241.573	25.383.484
		2.234.033
		1.008.446
		(415.104)
Af- og nedskrivninger primo	(2.357.864)	(13.008.812)
Årets afskrivninger	(304.504)	(1.941.974)
Tilbageførsel ved afgange	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.662.368)	(14.950.786)
		(1.021.107)
		(340.528)
		299.800
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.579.205	10.432.698
		1.765.540
Ikke-ejede aktiver	-	3.953.226
		419.000

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	7.232.639
Kostpris ultimo	7.232.639
Opskrivninger primo	12.118.515
Afskrivninger på goodwill	(502.839)
Andel af årets resultat	5.004.104
Opskrivninger ultimo	16.619.780
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.852.419

Den regnskabsmæssige værdi af indregnet goodwill udgør 1.320.991 kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
A/S Kjellerup Eksportslagteri og Kødtilberedningsvirksomhed	Silkeborg	A/S	100,0
Nordic Beef Hadsund A/S	Hadsund	A/S	51,0

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger til forsikringer, samt øvrige forudbetalte omkostninger.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
10. Virksomhedskapital			
A-aktie	1.275	1000	1.275.000
B-aktie	3.825	1000	3.825.000
	5.100		5.100.000

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	2.149.232	2.337.153
Varebeholdninger	(22.000)	(70.215)
Tilgodehavender	65.527	12.495
Gældsforpligtelser	(498.054)	(635.672)
	<u>1.694.705</u>	<u>1.643.761</u>

Bevægelser i året

Primo	1.643.761
Indregnet i resultatopgørelsen	50.944
Ultimo	<u>1.694.705</u>

	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.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	241.790	237.330	2.689.262	1.688.172
Bankgæld	550.673	800.000	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	1.103.237	995.820	1.170.460	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.146.131	0
Anden gæld	853.892	853.892	0	0
	<u>2.749.592</u>	<u>2.887.042</u>	<u>7.005.853</u>	<u>1.688.172</u>

	2017	2016
	kr.	kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>371.853</u>	<u>547.578</u>

Noter

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lars Rosbjerg Andersen Holding ApS som administrations selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsrapport.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 4.579 t.kr. mod 4.708 t.kr. sidste år.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 13.300 t.kr. med sikkerhed i simple fordringer, varelagre, driftsmidler mv. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte omsætningsaktiver udgør 70.276 t.kr. mod 55.534 t.kr. sidste år.

Aktiekapitalen på nom. 225 t.kr. i datterselskabet Nordic Beef Hadsund A/S er pantsat overfor alt mellemværende med deres bankforbindelse.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til bankforbindelser. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 21.978 t.kr.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på selskabet udgøres af:

Lars Rosbjerg Andersen Holding ApS, Bjerringbro, moderselskab

Lars Rosbjerg Andersen, Bjerringbro, ultimative ejer

17. Transaktioner med nærtstående parter

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

18. Koncernforhold

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

Lars Rosbjerg Andersen Holding ApS, Bjerringbro

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab under henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

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

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dette selskabs øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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 leasingydelser.

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 504.000 kr.)	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-14 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-14 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 5 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer 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.

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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver, 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelse er unklad under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4.