



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

K.M. FISH MACHINERY A/S

FALKEVEJ 17, 9352 DYBVAD

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. oktober 2021

Kim Weidemann

CVR-NR. 33 88 44 43

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12-14 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 15-18 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | K.M. Fish Machinery A/S Falkevej 17 9352 Dybvad CVR-nr.: 33 88 44 43 Stiftet: 12. september 2011 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021 |
| Bestyrelse | Kim Weidemann, formand Leif Carøe Andersen Carsten Trudslev |
| Direktion | Kaj Ejnar Wøhlk Christensen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby |
| Pengeinstitut | Nordjyske Bank A/S Vestergade 21 9300 Sæby |
| Advokat | HjulmandKaptain Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for K.M. Fish Machinery 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. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 29. oktober 2021

Direktion:

Kaj Ejnar Wøhlk Christensen

Bestyrelse:

Kim Weidemann
Formand

Leif Carøe Andersen

Carsten Trudslev

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i K.M. Fish Machinery A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K.M. Fish Machinery A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 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 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:

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Sæby, den 29. oktober 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling, produktion og salg af maskiner til fiskeindustrien.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 1 | 18.906.421 | 10.372.786 |
| Personaleomkostninger..... | 2 | -9.026.124 | -7.089.827 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -556.311 | -510.598 |
| DRIFTSRESULTAT | | 9.323.986 | 2.772.361 |
| Finansielle indtægter..... | | 0 | 107 |
| Finansielle omkostninger..... | | -91.335 | -540.052 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 9.232.651 | 2.232.416 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -2.073.524 | -494.417 |
| ÅRETS RESULTAT | | 7.159.127 | 1.737.999 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 13.226.457 | 200.000 |
| Ekstraordinært udbytte..... | | 0 | 500.000 |
| Overført resultat..... | | -6.067.330 | 1.037.999 |
| I ALT | | 7.159.127 | 1.737.999 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter..... | | 490.201 | 735.301 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 4 | 490.201 | 735.301 |
| Grunde og bygninger..... | | 0 | 3.247.885 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 112.363 | 66.238 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 5 | 112.363 | 3.314.123 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 602.564 | 4.049.424 |
| Fremstillede varer og handelsvarer..... | | 6.316.289 | 3.915.569 |
| Forudbetalinger for varer..... | | 15.059 | 31.228 |
| Varebeholdninger..... | | 6.331.348 | 3.946.797 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 1.556.472 | 896.399 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | 6 | 2.144.006 | 217.416 |
| Andre tilgodehavender..... | | 3.647.855 | 986.201 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 1.995 | 4.726 |
| Tilgodehavender..... | | 7.350.328 | 2.104.742 |
| Likvider..... | | 8.193.590 | 5.341.320 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 21.875.266 | 11.392.859 |
| AKTIVER..... | | 22.477.830 | 15.442.283 |

BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital..... | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger..... | | 382.357 | 573.535 |
| Overført overskud..... | | 4.117.643 | 9.993.794 |
| Forslag til udbytte..... | | 13.226.457 | 200.000 |
| EGENKAPITAL..... | | 18.226.457 | 11.267.329 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 404.349 | 189.957 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 404.349 | 189.957 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 0 | 287.292 |
| Selskabsskat..... | | 1.772.132 | 1.036.992 |
| Feriepengeindefrysning..... | | 176.892 | 176.892 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 1.949.024 | 1.501.176 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 0 | 78.910 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 7.891 | 7.379 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | | 446.466 | 648.386 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 449.691 | 451.841 |
| Gæld til associerede virksomheder..... | | 33.400 | 36.200 |
| Selskabsskat..... | | 0 | 21.924 |
| Anden gæld..... | | 960.552 | 1.239.181 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 1.898.000 | 2.483.821 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 3.847.024 | 3.984.997 |
| PASSIVER..... | | 22.477.830 | 15.442.283 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Aktiekapital | Reserve for udviklingsomkostninger | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---------------------------------------|----------------|------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2020..... | 500.000 | 573.535 | 9.993.795 | 200.000 | 11.267.330 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | | -6.067.330 | 13.226.457 | 7.159.127 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | | -200.000 | -200.000 |
| Overførsler | | | | | |
| Tilladt udligning..... | | -191.178 | 191.178 | | 0 |
| Egenkapital 30. juni 2021..... | 500.000 | 382.357 | 4.117.643 | 13.226.457 | 18.226.457 |

NOTER

| | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. | Note |
|---|------------------|--|----------|
| Særlige poster | | | 1 |
| Avance ved salg af anlægsaktiver..... | 99.932 | 0 | |
| | 99.932 | 0 | |
| Personaleomkostninger | | | 2 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 13 | 11 | |
| Løn og gager..... | 7.843.952 | 6.077.048 | |
| Pensioner..... | 1.120.211 | 957.886 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 61.961 | 54.893 | |
| | 9.026.124 | 7.089.827 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 1.859.132 | 1.036.992 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 214.392 | -542.575 | |
| | 2.073.524 | 494.417 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Færdiggjorte udviklings- projekter | |
| Kostpris 1. juli 2020..... | | 1.225.501 | |
| Kostpris 30. juni 2021..... | | 1.225.501 | |
| Afskrivninger 1. juli 2020..... | | 490.200 | |
| Årets afskrivninger | | 245.100 | |
| Afskrivninger 30. juni 2021..... | | 735.300 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021..... | | 490.201 | |

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af en ny type rensemaskine. Udviklingen er forløbet som planlagt og er færdiggjort pr. 30. juni 2018. Markedsundersøgelser og salget viser fortsat en god efterspørgsel efter den nye type rensemaskine.

NOTER

| | | | Note |
|---|-------------------------|---|-------------------------|
| Materielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. juli 2020..... | 4.657.474 | 504.808 | |
| Tilgang..... | 0 | 92.343 | |
| Afgang..... | -4.657.474 | 0 | |
| Kostpris 30. juni 2021..... | 0 | 597.151 | |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2020..... | 1.409.589 | 438.570 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -1.584.906 | 0 | |
| Årets afskrivninger | 175.317 | 46.218 | |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2021..... | 0 | 484.788 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021..... | 0 | 112.363 | |
| | 2021 | 2020 | |
| | kr. | kr. | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | | 6 |
| Salgsværdi af udført arbejde..... | 2.144.006 | 321.876 | |
| Acontofaktureringer/acontobetalingen..... | 0 | -104.460 | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto..... | 2.144.006 | 217.416 | |
| Der indregnes således: | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)..... | 2.144.006 | 217.416 | |
| | 2.144.006 | 217.416 | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | 7 |
| | 30/6 2021 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
| | | | 30/6 2020 gæld i alt |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 0 | 0 | 366.202 |
| Selskabsskat..... | 1.772.132 | 0 | 1.036.992 |
| Feriepengeindefrysning..... | 176.892 | 0 | 176.892 |
| | 1.949.024 | 0 | 1.580.086 |
| Eventualposter mv. | | | 8 |
| Eventualforpligtelser | | | |
| Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede anlæg samt udført servicearbejde. | | | |
| Selskabet har indgået lejeaftaler med en gennemsnitlig årlig leje på 350 tkr. | | | |
| Lejekontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 36 mdr. med en samlet forpligtelse på 1.050 tkr. | | | |

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nom. 2.100 tkr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret, driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpestoffer, goodwill og varelager hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 7.985 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for K.M. Fish Machinery A/S for 2020/21 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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

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

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 øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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..... | 25 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3 - 8 år | 0 % |

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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 øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgpris.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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 acontoskatte.

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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser 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 finansiel 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.