
Aarhus Protein A/S

Sydhavnsgade 1, 8000 Aarhus C

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 35 25 51 25

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 28/4 2023

Klaus G. Andersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Aarhus Protein A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 28. april 2023

Direktion

Klaus Gjørtsvang Andersen
Direktør

Bestyrelse

Simon Christensen
Formand

Klaus G. Andersen

Torben Herman Christensen

Niels Jørgen Andersen

Susanne Devantier Gade

Jørgen Snedgaard Clausen

Kim Gubbi Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aarhus Protein A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Aarhus Protein A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Trekantområdet, den 28. april 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Forthoft Lind
statsautoriseret revisor
mne34169

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aarhus Protein A/S Sydhavnsgade 1 8000 Aarhus C CVR-nr: 35 25 51 25 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Aarhus
Bestyrelse	Simon Christensen, formand Klaus G. Andersen Torben Herman Christensen Niels Jørgen Andersen Susanne Devantier Gade Jørgen Snedgaard Clausen Kim Gubbi Jørgensen
Direktion	Klaus Gjørtsvang Andersen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være handels- og investeringsvirksomhed samt direkte eller indirekte at drive anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er forbunden dermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 1.474.302, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 76.709.168.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Bruttofortjeneste		18.073.825	18.349.804
Personaleomkostninger	1	-18.338.965	-16.562.907
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-5.550.373	-5.095.968
Resultat før finansielle poster		-5.815.513	-3.309.071
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		6.516.655	7.458.574
Finansielle indtægter	2	315.231	450.012
Finansielle omkostninger	3	-698.728	-640.082
Resultat før skat		317.645	3.959.433
Skat af årets resultat	4	1.156.657	881.467
Årets resultat		1.474.302	4.840.900

Resultatdisponering

	2022 DKK	2021 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.516.655	7.458.574
Overført resultat	-1.042.353	-2.617.674
	1.474.302	4.840.900

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Grunde og bygninger		3.573.549	3.922.082
Produktionsanlæg og maskiner		48.966.067	42.243.356
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		232.802	450.319
Materielle anlægsaktiver under udførelse		12.975.000	0
Materielle anlægsaktiver	5	65.747.418	46.615.757
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	30.531.055	28.014.400
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	7	17.427.802	12.296.149
Finansielle anlægsaktiver		47.958.857	40.310.549
Anlægsaktiver		113.706.275	86.926.306
Varebeholdninger	8	7.675.628	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.457.366	9.991.390
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.821.829	8.383.892
Andre tilgodehavender		3.077.342	4.257.489
Selskabsskat		1.754.653	1.927.053
Periodeafgrænsningsposter		949.984	1.016.185
Tilgodehavender		19.061.174	25.576.009
Likvide beholdninger		739.363	3.061.971
Omsætningsaktiver		27.476.165	28.637.980
Aktiver		141.182.440	115.564.286

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Selskabskapital	9	1.100.000	1.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		14.222.343	11.705.688
Overført resultat		61.386.825	62.429.178
Egenkapital		76.709.168	75.234.866
Hensættelse til udskudt skat		3.735.817	3.428.895
Hensatte forpligtelser		3.735.817	3.428.895
Gæld til realkreditinstitutter		5.500.308	6.002.353
Leasingforpligtelser		17.060.994	0
Anden gæld		682.794	682.794
Langfristede gældsforpligtelser	10	23.244.096	6.685.147
Gæld til realkreditinstitutter	10	514.396	535.656
Leasingforpligtelser	10	1.332.107	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.550.229	11.330.954
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.013.404	7.122.337
Anden gæld	10	8.083.223	11.226.431
Kortfristede gældsforpligtelser		37.493.359	30.215.378
Gældsforpligtelser		60.737.455	36.900.525
Passiver		141.182.440	115.564.286
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.100.000	11.705.688	62.429.178	75.234.866
Årets resultat	0	2.516.655	-1.042.353	1.474.302
Egenkapital 31. december	1.100.000	14.222.343	61.386.825	76.709.168

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	16.840.076	15.089.352
Pensioner	1.256.885	1.283.401
Andre omkostninger til social sikring	242.004	190.154
	<u>18.338.965</u>	<u>16.562.907</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>25</u>	<u>24</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	313.875	450.012
Andre finansielle indtægter	1.356	0
	<u>315.231</u>	<u>450.012</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	263.056	231.141
Andre finansielle omkostninger	289.815	224.671
Valutakurstab	145.857	184.270
	<u>698.728</u>	<u>640.082</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.754.653	-1.635.979
Årets udskudte skat	306.922	754.512
Regulering af skat vedrørende tidligere år	291.074	0
	<u>-1.156.657</u>	<u>-881.467</u>

Noter til årsregnskabet

5. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	6.970.668	63.058.378	2.136.954	0
Tilgang i årets løb	0	11.707.034	0	12.975.000
Kostpris 31. december	6.970.668	74.765.412	2.136.954	12.975.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.048.586	20.815.022	1.686.635	0
Årets afskrivninger	348.533	4.984.323	217.517	0
Ned- og afskrivninger 31. december	3.397.119	25.799.345	1.904.152	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.573.549	48.966.067	232.802	12.975.000
Afskrives over	20 år	5-20 år	10 år	
Heraf finansielle leasingaktiver	0	5.418.101	0	12.975.000

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
6. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	16.308.712	16.308.712
Kostpris 31. december	16.308.712	16.308.712
Værdireguleringer 1. januar	11.705.688	4.247.114
Årets resultat	6.859.780	7.801.699
Modtagne udbytter	-4.000.000	0
Afskrivning på goodwill	-343.125	-343.125
Værdireguleringer 31. december	14.222.343	11.705.688
Regnskabsmæssig værdi 31. december	30.531.055	28.014.400
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	1.715.627	1.715.627
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi 31. december	743.438	1.086.564

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemmeandel	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Baltic Pulses & Protein A/S	Aarhus	14.900.000	100%	100%	29.787.616	6.859.780
					29.787.616	6.859.780

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder
	DKK
Kostpris 1. januar	12.296.149
Tilgang i årets løb	5.131.653
Kostpris 31. december	17.427.802
Regnskabsmæssig værdi 31. december	17.427.802

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
8. Varebeholdninger		
Varebeholdninger - Råvarer og hjælpematerialer	7.675.628	0
	<u>7.675.628</u>	<u>0</u>

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 11.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

10. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2022	2021
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	3.451.993	4.058.853
Mellem 1 og 5 år	2.048.315	1.943.500
Langfristet del	5.500.308	6.002.353
Inden for 1 år	514.396	535.656
	<u>6.014.704</u>	<u>6.538.009</u>
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	11.070.381	0
Mellem 1 og 5 år	5.990.613	0
Langfristet del	17.060.994	0
Inden for 1 år	1.332.107	0
	<u>18.393.101</u>	<u>0</u>
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	682.794	682.794
Langfristet del	682.794	682.794
Inden for 1 år	0	0
Øvrige kortfristet gæld	8.083.223	11.226.431
	<u>8.766.017</u>	<u>11.909.225</u>

Noter til årsregnskabet

2022	2021
DKK	DKK

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	3.573.549	3.922.082
---	-----------	-----------

Leje- og leasingforpligtelser

Der er på balancedagen lejeforpligtelser, hvor den årlige leje i 2022 udgør TDKK 607 og i 2021 TDKK 585.

Såfremt der ikke opnås anden aftale med udlejer, påhviler der selskabet en forpligtelse til at aflevere det af selskabet lejede havneareal i Aarhus ryddeliggjort inden fraflytningstidspunktet. Der er ikke indregnet en hensat forpligtelse hertil, idet lejeperioden forventes forlænget senest ved udløb, samt at forpligtelsen ikke kan opgøres pålideligt.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kalundborg Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Kalundborg Holding A/S	Kalundborg

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aarhus Protein A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for 2022 for Kalundborg Holding A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med Kalundborg Holding A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Noter til årsregnskabet

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender ved tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.