



Tlf.: 87 10 63 00
randers@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Thors Bakke 4, 2., Box 4002
DK-8900 Randers C
CVR-nr. 20 22 26 70

NORDIC KINGFISH HANSTHOLM A/S
NORDRE STRANDVEJ 66, 7730 HANSTHOLM
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. juni 2024

Søren Tjørnelund Mattesen

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.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nordic Kingfish Hanstholm A/S Nordre Strandvej 66 7730 Hanstholm
	CVR-nr.: 36 95 06 09 Stiftet: 3. juli 2015 Kommune: Thisted Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bernt Olav Røttingsnes, formand Lars Henrik Haaland Mikkel Kristian Thomsen
Direktion	Søren Tjørnelund Mattesen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Thors Bakke 4, 2., Box 4002 8900 Randers C
Pengeinstitut	Danske Bank Prinsensgade 11 9000 Ålborg Norion Bank AB
Advokat	ADVODAN Frederiksgade 14 7700 Thisted

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Nordic Kingfish Hanstholm 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 6. juni 2024

Direktion:

Søren Tjørnelund Mattesen

Bestyrelse:

Bernt Olav Røttingsnes
Formand

Lars Henrik Haaland

Mikkel Kristian Thomsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Nordic Kingfish Hanstholm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Kingfish Hanstholm A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed som knytter sig til indregningen af et udskudt skatteaktiv. 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 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.

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.

Randers, den 6. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Busch
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46256

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive fiskeopdræt og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har på balancedagen indregnet et udskudt skatteaktiv med 16.195 tkr. Værdien af det indregnede aktiv er væsentligt afhængigt af at selskabets konkrete forvetninger til de kommende års resultater. Ledelsen vurderer at disse forudsætninger er realistiske og begrundede, og at værdien af det indregnede skatteaktiv derfor er retvisende.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets fortsatte drift og færdiggørelsen af de investeringer, som på sigt vil resultere i fremtidig overskudsgivende drift og positiv likviditet, er afhængig af fortsat finansiel støtte fra selskabets moderselskab samt forlængelse af de nuværende kreditter i selskabets pengeinstitut. På tidspunktet for regnskabsaflæggelsen er der opnået forlængelse af kreditterne i selskabets pengeinstitut.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Virksomheden har i løbet 2023 afsluttet udvidelse af produktionskapaciteten. Det forventes at denne udvidelse vil medføre en forbedring af indtjeningsevnen fremadrettet.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		8.744.904	12.152.939
Personaleomkostninger.....	1	-8.492.227	-6.120.551
Af- og nedskrivninger.....		-9.325.701	-6.897.950
DRIFTSRESULTAT		-9.073.024	-865.562
Andre finansielle indtægter.....	2	414.628	281.642
Andre finansielle omkostninger.....	3	-10.383.911	-4.005.955
RESULTAT FØR SKAT		-19.042.307	-4.589.875
Skat af årets resultat.....	4	4.024.603	2.743.740
ÅRETS RESULTAT		-15.017.704	-1.846.135
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-15.017.704	-1.846.135
I ALT		-15.017.704	-1.846.135

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		91.308.121	33.242.818
Produktionsanlæg og maskiner.....		102.024.104	29.150.597
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		141.149	182.725
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		453.939	83.001.143
Materielle anlægsaktiver.....	5	193.927.313	145.577.283
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		359.594	12.600
Finansielle anlægsaktiver.....	6	359.594	12.600
ANLÆGSAKTIVER.....		194.286.907	145.589.883
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.620.258	915.348
Varer under fremstilling.....		18.092.933	10.846.617
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		380.400	0
Varebeholdninger.....		20.093.591	11.761.965
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.212.171	2.256.455
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		113.896	755.568
Udskudte skatteaktiver.....		16.195.000	12.170.397
Andre tilgodehavender.....		1.525.117	5.341.737
Tilgodehavende selskabsskat.....		488	0
Periodeafgrænsningsposter.....		874.449	564.709
Tilgodehavender.....	7	20.921.121	21.088.866
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		15.000	15.000
Værdipapirer og kapitalandele.....		15.000	15.000
Likvide beholdninger.....		4.398.423	34.037.393
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		45.428.135	66.903.224
AKTIVER.....		239.715.042	212.493.107

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		10.863.593	10.863.593
Overført resultat.....		43.043.651	58.061.355
EGENKAPITAL.....		53.907.244	68.924.948
Gæld til pengeinstitutter.....		76.997.975	49.750.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		56.696.355	39.696.355
Anden gæld.....		626.079	592.466
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	134.320.409	90.038.821
Gæld til pengeinstitutter.....		22.475.139	23.528.103
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.430.741	11.759.283
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		8.361.954	4.840.443
Anden gæld.....		952.233	832.495
Periodeafgrænsningsposter.....		13.267.322	12.569.014
Kortfristede gældsforpligtelser.....		51.487.389	53.529.338
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		185.807.798	143.568.159
PASSIVER.....		239.715.042	212.493.107
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	10.863.593	58.061.355	68.924.948
Forslag til resultatdisponering.....		-15.017.704	-15.017.704
Egenkapital 31. december 2023.....	10.863.593	43.043.651	53.907.244

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	16	10	
Løn og gager.....	7.431.335	5.321.012	
Pensioner.....	989.392	745.259	
Andre omkostninger til social sikring.....	71.500	54.280	
	8.492.227	6.120.551	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	414.628	281.642	
	414.628	281.642	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	2.699.010	902.494	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	7.684.901	3.103.461	
	10.383.911	4.005.955	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	-4.024.603	-2.743.740	
	-4.024.603	-2.743.740	
Materielle anlægsaktiver			5
kr.	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2023.....	39.516.888	45.835.831	
Tilgang.....	61.048.386	79.174.549	
Kostpris 31. december 2023.....	100.565.274	125.010.380	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	6.328.186	16.685.234	
Årets afskrivninger.....	2.928.967	6.301.042	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	9.257.153	22.986.276	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	91.308.121	102.024.104	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver (fortsat)				5
kr.		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat. anlægsaktiv r under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. januar 2023.....	8.889.249		83.001.144	
Tilgang.....	0		57.675.730	
Afgang.....	0		-140.222.935	
Kostpris 31. december 2023.....	8.889.249		453.939	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	8.706.524		0	
Årets afskrivninger	41.576			
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	8.748.100		0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	141.149		453.939	
Finansielle anlægsaktiver				6
kr.			Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....			12.600	
Tilgang.....			359.594	
Afgang.....			-12.600	
Kostpris 31. december 2023.....			359.594	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			359.594	
Tilgodehavender med forfald senere end et år				7
Udskudt skat.....	11.780.000		9.537.000	
	11.780.000		9.537.000	
Langfristede gældsforpligtelser				8
kr.	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter.....	76.997.975	0	0	49.750.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	56.696.355	0	0	39.696.355
Anden gæld.....	626.079	0	626.079	592.466
	34.320.409	0	626.079	90.038.821

NOTER

Note

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået kontrakt om leje af arealer mv med en årlig lejeudgift p.t. på 720 tkr. Den samlede forpligtelse udgør 720 tkr. pr. 31. december 2023

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler og lejeaftaler, hvor den samlede resterende forpligtelser udgør 704 tkr pr. 31. december 2023.

Hæftelse i sambeskatningen

Nordic Aquafarm europe as' danske selskaber hæfter solidarisk for skat af selskabernes sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af selskabernes sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, som pr. 31. december 2023 er indregnet i årsrapporten med 80.000 tkr, er stillet ejerpantebreve på i alt nom. 89.170 tkr i selskabets faste ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør 91.308 tkr pr. 31. december 2023.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, som pr. 31. december 2023 er indregnet i årsrapporten med 75 tkr, er stillet pant i likvide beholdninger. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede likvide beholdninger udgør 100 tkr. pr. 31. december 2023.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges eventuel regnskabsmæssig værdi af produktions-anlæg og maskiner samt andet materiel, som vil være omfattet af pantet i henhold til Tinglysningslovens § 37.

Til sikkerhed for bankgæld på 102.400 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 50.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsanlæg og maskiner.....	102.024.104
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	141.149
Varebeholdninger.....	20.093.591
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	2.212.171

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

11

Selskabet har på balancedagen indregnet et udskudt skatteaktiv med 16.195 tkr. Værdien af det indregnede aktiv er væsentligt afhængigt af at selskabet færdiggør påbegyndte investeringer og opnår tilhørende forbedringer af selskabets resultat. Ledelsen vurderer at disse forudsætninger er realistiske og begrundede, og at værdien af det indregnede skatteaktiv derfor er retvisende.

NOTER

	2023	2022	Note
	kr.	kr.	
Særlige poster			12
Selskabet har i regnskabsåret modtaget 1.574 tkr. for slutafregning af COVID 19 kompensation.			

Beløb er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nordic Kingfish Hanstholm A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B .

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.

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

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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 af årets resultat

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25	0-10%
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-12	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10	0-30 %

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

Finansielle anlægsaktiver

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris 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 salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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.

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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Modtagne tilskud til anlægsinvesteringer indtægtsføres over den fastsatte brugstid for de underliggende anlægsaktiver.