



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

SASHIMI ROYAL A/S
NORDRE STRANDVEJ 66, 7730 HANSTHOLM
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
 selskabets ordinære generalforsamling,
 den 14. juni 2022

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.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Sashimi Royal 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	Spar Nord A/S Østervold 16 8900 Randers
	Vækstfonden Billundvej 3 6500 Vojens

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Sashimi Royal 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 10. juni 2022

Direktion:

Søren Tjørnelund Mattesen

Bestyrelse:

Bernt Olav Røttingsnes
Formand

Lars Henrik Haaland

Mikkel Kristian Thomsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Sashimi Royal A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sashimi Royal A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 selskabets biomasse og til indregningen af et udskudt skatteaktiv. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers, den 10. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19811

Morten Hagerup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23294

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets biomasse er indregnet på basis af registreringer over indsatte og udtagne fisk samt målinger og beregninger på tilvækst. Selskabet har påbegyndt arbejdet med at indføre mere pålidelige opgørelsessystemer. Opgørelsen af biomassen er opgjort med en vis usikkerhed, men det er ledelsens opfattelse at den indregnede biomasse er pålideligt og forsvarligt opgjort.

Selskabet har på balancedagen indregnet et udskudt skatteaktiv med 9.537 tkr. Værdien af det indregnede aktiv er væsentligt afhængigt af at selskabet gennemfører fremtidige 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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets fortsatte drift og gennemførelsen af de investeringer, som på sigt vil resultere i fremtidig overskudsgivende drift og positiv likviditet, er afhængig af fortsat finansiel støtte fra selskabets moderselskab. Moderselskabet har tilkendegivet at ville opretholde og udbygge denne støtte i nødvendigt omfang.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

I 2021 og starten af 2022 er der gennemført væsentlige ændringer på anlægget, hvilket har bidraget til væsentlige forbedringer i produktionen.

I 2022 starter en udvidelse af produktionen til en årlig produktion omkring 1.000 tons som vil sikre en rentabel drift fremadrettet.

Denne investering på 100 mDKK gennemføres i løbet af 2022 og 2023 og er finansieret via en emission på 150 mNOK i moderselskabet Nordic Aquafarms Europe AS, samt lånetilsagn fra banken.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOTAB.....		-10.558.115	-13.588.210
Personaleomkostninger.....	1	-7.199.469	-7.029.261
Af- og nedskrivninger.....		-6.880.734	-6.721.492
DRIFTSRESULTAT.....		-24.638.318	-27.338.963
Andre finansielle indtægter.....	2	157.623	796.239
Andre finansielle omkostninger.....	3	-2.998.553	-2.637.113
RESULTAT FØR SKAT.....		-27.479.248	-29.179.837
Skat af årets resultat.....	4	4.347.093	6.500.969
ÅRETS RESULTAT.....		-23.132.155	-22.678.868
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-23.132.155	-22.678.868
I ALT.....		-23.132.155	-22.678.868

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill.....		518.155	1.209.007
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	518.155	1.209.007
Grunde og bygninger.....		25.434.504	25.867.251
Produktionsanlæg og maskiner.....		30.212.195	28.607.839
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.512.177	3.020.293
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		12.020.044	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	69.178.920	57.495.383
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		12.600	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	12.600	0
ANLÆGSAKTIVER.....		69.709.675	58.704.390
Råvarer og hjælpematerialer.....		923.415	1.938.018
Varer under fremstilling.....		9.364.117	18.140.914
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		34.740	207.392
Varebeholdninger.....		10.322.272	20.286.324
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.253.021	950.053
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		296.824	2.707.040
Udskudte skatteaktiver.....		9.537.000	5.486.731
Andre tilgodehavender.....		942.486	154.930
Periodeafgrænsningsposter.....		220.000	351.777
Tilgodehavender.....	8	13.249.331	9.650.531
Likvide beholdninger.....		154	2.376.768
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		23.571.757	32.313.623
AKTIVER.....		93.281.432	91.018.013

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		7.963.593	6.000.000
Overført resultat.....		10.618.484	-1.057.643
EGENKAPITAL.....		18.582.077	4.942.357
Gæld til pengeinstitutter.....		27.222.211	33.159.224
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		16.106.250	16.106.250
Anden gæld.....		592.466	585.875
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	43.920.927	49.851.349
Gæld til pengeinstitutter.....		4.845.024	2.978.487
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.210.807	4.154.480
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		4.973.947	3.674.765
Anden gæld.....		1.981.406	10.193.194
Periodeafgrænsningsposter.....		13.767.244	15.223.381
Kortfristede gældsforpligtelser.....		30.778.428	36.224.307
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		74.699.355	86.075.656
PASSIVER.....		93.281.432	91.018.013
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Forudsætninger for fortsat drift	12		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	6.000.000	-1.057.643	4.942.357
Forslag til resultatdisponering.....		-23.132.155	-23.132.155
Transaktioner med ejere			
Kapitalforhøjelse.....	1.963.593	34.808.282	36.771.875
Egenkapital 31. december 2021.....	7.963.593	10.618.484	18.582.077

Der er i regnskabsåret nytegnet 1.963.593 stk. nye kapitalandele til en pålydende værdi på 1 kr. Kapitalforhøjelserne er gennemført ved 4 kapitalforhøjelser, hvoraf seneste kapitalforhøjelse er gennemført 20. december 2021 og registreret i 2022.

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	13	14	
Løn og gager.....	6.286.329	6.168.314	
Pensioner.....	766.907	727.780	
Andre omkostninger til social sikring.....	44.992	61.679	
Andre personaleomkostninger.....	101.241	71.488	
	7.199.469	7.029.261	
 Andre finansielle indtægter			 2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	157.623	796.239	
	157.623	796.239	
 Andre finansielle omkostninger			 3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	805.313	922.975	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.193.240	1.714.138	
	2.998.553	2.637.113	
 Skat af årets resultat			 4
Regulering af udskudt skat.....	-4.347.093	-6.500.969	
	-4.347.093	-6.500.969	
 Immaterielle anlægsaktiver			 5
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2021.....		3.454.277	
Kostpris 31. december 2021.....		3.454.277	
Afskrivninger 1. januar 2021.....		2.245.270	
Årets afskrivninger		690.852	
Afskrivninger 31. december 2021.....		2.936.122	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		 518.155	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2021.....	29.732.464	38.206.894	
Tilgang.....	756.549	4.859.753	
Kostpris 31. december 2021.....	30.489.013	43.066.647	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	3.865.213	9.599.056	
Årets afskrivninger	1.189.296	3.255.396	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	5.054.509	12.854.452	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	25.434.504	30.212.195	
Årets renter indregnet som en del af kostprisen.....	559.411	464.624	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. januar 2021.....	8.652.175	0	
Tilgang.....	237.074	12.020.044	
Kostpris 31. december 2021.....	8.889.249	12.020.044	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	5.631.882		
Årets afskrivninger	1.745.190		
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	7.377.072		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	1.512.177	12.020.044	
Årets renter indregnet som en del af kostprisen.....	29.414		
Finansielle anlægsaktiver			7
		Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Tilgang.....		12.600	
Kostpris 31. december 2021.....		12.600	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		12.600	
Tilgodehavender med forfald senere end et år			8
Udskudt skat.....	9.537.000	5.486.731	
	9.537.000	5.486.731	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					9
	31/12 2021	Afdrag	Restgæld	31/12 2020	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Gæld til pengeinstitutter.....	31.928.665	4.706.454	11.083.946	36.084.101	
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	16.106.250	0	0	16.106.250	
Anden gæld.....	592.466	0	0	585.875	
	48.627.381	4.706.454	11.083.946	52.776.226	
 Eventualposter mv.					 10
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået kontrakt om leje af arealer mv med en årlig lejeudgift p.t. på 482 tkr. Lejeforholdet er fra selskabets side uopsigeligt indtil 2045. De akkumulerede, resterende lejeforpligtelser udgør 11.217 tkr pr. 31. december 2010.					
Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler og lejeaftaler, hvor den samlede resterende forpligtelser udgør 556 tkr pr. 31. december 2021.					
Selskabet har overfor pengeinstitut kautioneret for søsterselskabs gæld til pengeinstitut. Søsterselskabets gæld til pengeinstitut udgjorde 7.403 tkr pr. balancedagen.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Nordic Aquafarm 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					 11
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, som pr. 31. december 2021 er indregnet i årsrapporten med 32.061 tkr, er stillet ejerpantebrev på nom. 11.000 tkr i selskabets faste ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør 25.434 tkr pr. 31. december 2021.					
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, som pr. 31. december 2021 er indregnet i årsrapporten med 32.061 tkr, er stillet virksomhedspant på nom. 11.000 tkr i selskabets beholdninger af fisk og øvrige varebeholdninger, tilgodehavender fra salg, tekniske anlæg, driftsmateriel og inventar samt goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør 55.477 tkr pr. 31. december 2021.					
De stillede pantsikkerheder ligger tillige til sikkerhed for pengeinstitutters engagement med søsterselskabet Maximus A/S. Dette selskabs engagement med pengeinstitutter udgjorde 11.678 tkr pr. 31. december 2021.					
 Forudsætninger for fortsat drift					 12
Selskabets fortsatte drift og gennemførelsen af de investeringer, som på sigt vil resultere i fremtidig overskudsgivende drift og positiv likviditet, er afhængig af fortsat finansiel støtte fra selskabets moderselskab. Moderselskabet har tilkendegivet at ville opretholde og udbygge denne støtte i nødvendigt omfang.					

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**

13

Selskabets biomasse er indregnet på basis af registreringer over indsatte og udtagne fisk samt målinger og beregninger på tilvækst. Selskabet har påbegyndt arbejdet med at indføre mere pålidelige opgørelsessystemer. Opgørelsen af biomassen er opgjort med en vis usikkerhed, men det er ledelsens opfattelse at den indregnede biomasse er pålideligt og forsvarligt opgjort.

Selskabet har på balancedagen indregnet et udskudt skatteaktiv med 9.537 tkr. Værdien af det indregnede aktiv er væsentligt afhængigt af at selskabet gennemfører fremtidige 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sashimi Royal A/S for 2021 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.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel 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

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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.....	5-25	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5	0-30 %

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.

Finansielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

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.