



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

NESLEIN HOLDING APS
SILOVEJ 8, 10., 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2020 - 30. SEPTEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. februar 2022

Jens Stadum

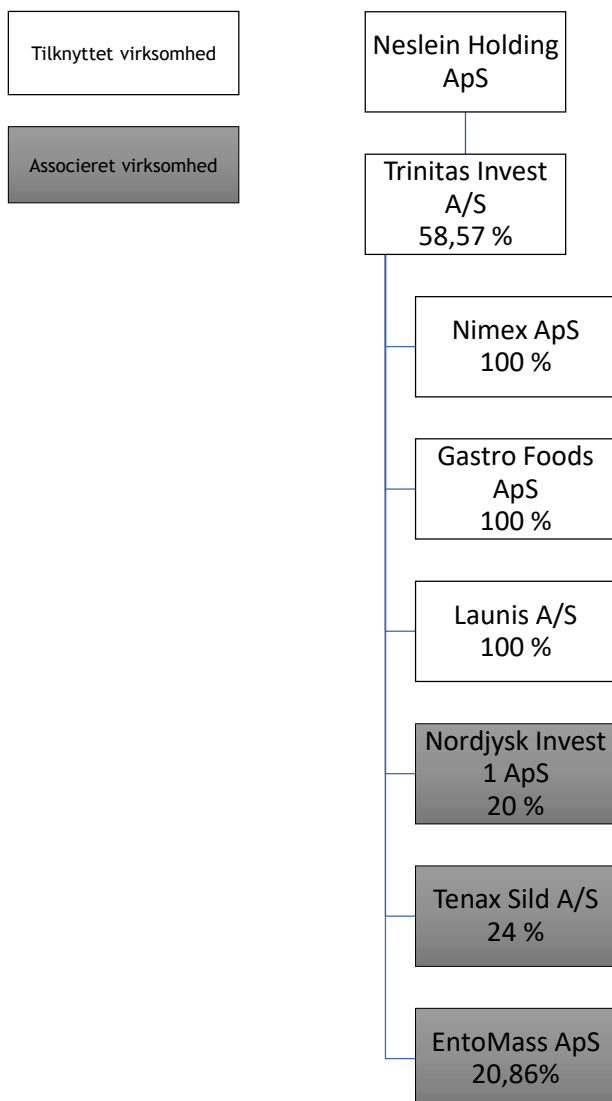
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Neslein Holding ApS Silovej 8, 10. 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 37 13 33 45 Stiftet: 30. september 2015 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. oktober 2020 - 30. september 2021
Direktion	Gert Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Skelagervej 15 9000 Aalborg
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Frederikshavnsvej 215 9800 Hjørring

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Neslein Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ålbæk, den 23. februar 2022

Direktion:

Gert Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Neslein Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Neslein Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sæby, den 23. februar 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

Kim Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne1828

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	19.008	16.041	7.421	34.264	101.708
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)...	6.845	2.862	-7.746	-2.500	7.749
Resultat af primær drift.....	4.395	853	-9.453	-689	28.972
Finansielle poster, netto.....	3.499	-300	46	-808	-3.197
Årets resultat før skat.....	11.848	2.413	-8.764	-1.497	25.775
Årets resultat.....	10.580	2.958	-7.750	-1.223	22.449
Balance					
Balancesum.....	102.560	93.085	106.699	106.921	129.664
Egenkapital.....	66.565	56.899	54.340	62.143	63.366
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	40.071	34.254	32.924	37.487	38.189
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	24.836	4.526	-17.084	35.008	46.541
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-18.670	12.494	-33.622	-13.654	74.721
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-5.518	-1.695	-25	-13.510	-57.925
Pengestrømme i alt.....	648	15.325	-50.731	7.844	63.337
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-13.619	-2.253	5.941	-4.968	-4.630
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	30	34	33	70	128
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	10,4	2,2	-28,3	-1,5	25,4
Soliditetsgrad.....	39,1	36,8	30,9	35,1	29,5
Egenkapitalforrentning.....	17,1	5,3	-13,3	-1,9	43,0
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	16,5	5,2	-12,9	-1,9	45,1

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter består i produktion og afsætning af fiskeprodukter til grossister og detailforretninger.

Moderselskabets aktivitet består i investering i datterselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I indeværende år har koncernens aktiviteter bestået i salg af skaldyr og i mindre omfang handelsvarer.

Koncernen har i regnskabsåret erhvervet en merbetaling på 3.000 tkr. på tidligere afhændet datterselskab, som følge af dette selskabs realiserede resultater.

Resultat af de sekundære aktiviteter i form af investering i børsnoterede værdipapirer o.lign. har bidraget med et tilfredsstillende resultat.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernen opnåede i 2020/21 et resultat på 11.848 tkr. før skat mod 2.413 tkr. i 2019/20. Resultatet er i niveau med ledelsens forventninger. Resultatet for 2020/21 anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder og hos de kunder, hvor produkterne sælges samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig produktionspris.

Prisrisici:

Koncernen anvender i vid udstrækning seafood som råvarer. Selskabet udsættes, på grund af det volatile marked, for en særlig prisrisiko, idet prisstigninger ikke umiddelbart kan indregnes i prisen på de færdige produkter.

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer.

Miljøforhold

Koncernen har udarbejdet en samlet strategi for koncernens miljøarbejde. Selskabet arbejder konstant med reduktion af selskabets miljøpåvirkning, herunder en reduktion af den samlede Co2 belastning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager løbende produktudvikling. Produktudviklingen består dels af en videreudvikling af eksisterende produkter eksempelvis i form af ændret holdbarhed, emballage mv. og dels i form af udvikling af nye anvendelsesområder for fiskeprodukterne. Omkostningerne til udviklingsaktiviteterne omkostningsføres løbende.

Forventninger til fremtiden

For koncernen forventes for 2021/22 en stigende omsætning. Den stigende omsætning skyldes, at selskabet ultimo indeværende regnskabsår har oplevet en gunstig udvikling i salget, samtidigt med at råvareleverancerne er på et tilfredsstillende niveau. Denne positive udvikling er fortsat ind i regnskabsåret 2021/22.

Koncernen er ligeledes i væsentligt omfang afhængige af udviklingen på de finansielle markeder på grund af en større værdipapirbeholdning. Denne har den seneste måned udviklet sig negativ, hvilket kan få væsentlig indvirkning på resultatet for regnskabsåret 2021/22.

Med baggrund i ovenstående forventes for 2021/22 et resultat på niveau med det ordinære resultat for regnskabsåret 2020/21.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....	1	19.007.562	16.041.499	-61.956	-59.075
Personaleomkostninger.....	2	-12.162.412	-13.179.065	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-2.314.113	-2.009.729	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-136.506	0	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		4.394.531	852.705	-61.956	-59.075
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associe- rede virksomheder.....	1, 3	3.954.715	1.860.334	6.335.759	1.744.397
Andre finansielle indtægter.....	4	4.398.467	637.476	44.503	58.286
Andre finansielle omkostninger.....	5	-899.865	-937.098	-6.686	-17.953
RESULTAT FØR SKAT.....		11.847.848	2.413.417	6.311.620	1.725.655
Skat af årets resultat.....	6	-1.268.105	544.989	5.317	4.064
ÅRETS RESULTAT.....	7	10.579.743	2.958.406	6.316.937	1.729.719

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		59.921	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	8	59.921	0	0	0
Grunde og bygninger.....		18.740.906	10.302.959	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		6.931.119	5.956.874	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		44.439	64.950	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		0	1.191.392	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	9	25.716.464	17.516.175	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	37.898.530	32.149.501
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		13.458.743	22.655.233	0	0
Andre værdipapirer.....		3.313.297	1.007.229	0	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		371.699	777.196	0	0
Andre tilgodehavender.....		58.054	56.916	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	10	17.201.793	24.496.574	37.898.530	32.149.501
ANLÆGSAKTIVER.....		42.978.178	42.012.749	37.898.530	32.149.501
Råvarer og hjælpematerialer.....		10.813.495	9.292.004	0	0
Varer under fremstilling.....		3.880.067	12.048.274	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		7.182.859	4.141.073	0	0
Forudbetalinger for varer.....		667.888	0	0	0
Varebeholdninger.....		22.544.309	25.481.351	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		12.783.484	10.095.741	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	2.334.983	2.187.288
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	12.000	0	0
Hensættelse til udskudt skat.....	13	0	1.068.754	1.051	4.064
Andre tilgodehavender.....		591.974	92.828	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		214.710	139.747	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	8.330	265.871
Periodeafgrænsningsposter.....	11	18.686	17.121	0	0
Tilgodehavender.....		13.608.854	11.426.191	2.344.364	2.457.223
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	12	22.909.661	13.879.526	0	0
Værdipapirer.....		22.909.661	13.879.526	0	0
Likvide beholdninger.....		518.842	284.827	12.428	99.547
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		59.581.666	51.071.895	2.356.792	2.556.770
AKTIVER.....		102.559.844	93.084.644	40.255.322	34.706.271

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Anpartskapital.....		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	2.450.232	13.616.918	7.867.889
Overført overskud.....		39.320.918	30.840.335	25.903.855	25.835.948
Forslag til udbytte.....		500.000	913.270	500.000	500.000
Minoritetsinteresser.....		26.694.262	22.644.870	0	0
EGENKAPITAL.....		66.565.180	56.898.707	40.070.773	34.253.837
Hensættelse til udskudt skat.....	13	195.803	0	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	14	548.406	0	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		744.209	0	0	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve.....		0	5.000.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		10.720.386	8.379.484	0	0
Anden gæld.....		591.867	0	0	0
Leasingforpligtelser.....		2.809.845	2.927.818	0	0
Feriepenge indefrosset.....		284.473	280.269	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	15	14.406.571	16.587.571	0	0
Gældsbevægelse.....		0	500.000	0	0
Prioritetsgæld.....		309.811	242.086	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		1.255.647	1.670.856	0	0
Leasingforpligtelser.....		576.044	301.825	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.305.072	7.454.146	46.500	44.500
Skyldig sambeskatningsbidrag.....		0	0	0	275.894
Anden gæld.....		8.397.310	9.429.453	138.049	132.040
Kortfristede gældsforpligtelser...		20.843.884	19.598.366	184.549	452.434
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		35.250.455	36.185.937	184.549	452.434
PASSIVER.....		102.559.844	93.084.644	40.255.322	34.706.271
Eventualposter mv.	16				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17				
Nærtstående parter	18				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen						
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 30. september 2020.....	50.000	2.450.232	30.840.335	913.270	22.644.870	56.898.707
Overførsel.....			413.270	-413.270		0
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2020.....	50.000	2.450.232	31.253.605	500.000	22.644.870	56.898.707
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.....		-2.450.232	8.067.313	500.000	4.462.662	10.579.743
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....				-500.000	-413.270	-913.270
Egenkapital 30. september 2021.....	50.000	0	39.320.918	500.000	26.694.262	66.565.180

Moderselskabet						
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. oktober 2020.....	50.000	7.867.889	25.835.948	500.000	34.253.837	
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.		5.749.029	67.908	500.000	6.316.937	
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....				-500.000	-500.000	
Egenkapital 30. september 2021.....	50.000	13.616.918	25.903.856	500.000	40.070.774	

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Årets resultat.....	10.579.743	2.958.406	6.316.937	1.729.719
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.314.113	2.009.729	0	0
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-1.720.148	-74.816	0	0
Resultat af associerede virksomheder.....	-954.715	-1.860.334	0	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-6.335.759	-1.744.397
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder...	0	0	586.730	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.268.105	-544.989	-5.317	-4.064
Betalt selskabsskat.....	-78.512	-41.705	-10.022	157.114
Ændring i varebeholdninger.....	2.937.042	1.010.300	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-3.176.454	1.270.745	-147.695	347.369
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	548.406	0	0	0
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	1.818.783	-200.916	8.008	-13.267
Udbytte associerede virksomheder.....	11.300.000	0	0	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	24.836.363	4.526.420	412.882	472.474
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-59.921	0	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-10.162.090	-1.061.571	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	3.633.138	188.818	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-4.491.594	-26.991	0	0
Udbytte og salg af finansielle anlægsaktiver.	1.441.092	0	0	0
Ændring i kortfristede investeringer i værdipapirer.....	-9.030.135	13.393.445	0	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-18.669.510	12.493.701	0	0
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	6.223.153	0	0	0
Afdrag på lån.....	-11.423.583	-1.515.568	0	0
Andre ændringer i langfristet gæld.....	596.071	220.961	0	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-913.270	-400.000	-500.000	-400.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-5.517.629	-1.694.607	-500.000	-400.000
ÆNDRING I LIKVIDER.....	649.224	15.325.514	-87.118	72.474
Likvider 1. oktober.....	-1.386.029	-16.711.543	99.547	27.073
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	-736.805	-1.386.029	12.429	99.547
Likvider 30. september specificeres således:				
Gæld til pengeinstitutter.....	-1.255.647	-1.670.856	0	0
Likvide beholdninger.....	518.842	284.827	12.429	99.547
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-736.805	-1.386.029	12.429	99.547

NOTER

Note

Særlige poster

1

Koncernen har solgt en ejendom i året, hvilket har resulteret i en avance på 1.720 tkr. Indtægten er indregnet under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.

Koncernen solgte i 2017 samtlige aktier i Niensens Fiskeeksport A/S til FF Skagen A/S. I forbindelse med handlen blev der indgået en aftale om en earn-out. Denne aftale er i dette regnskabsår afsluttet. Dette har resulteret i en yderligere betaling på 3.000 tkr. for aktierne. Indtægten er indregnet under indtægter af kapitalandele.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Realisationsavancer.....	1.720.148	0	0	0
Efterfølgende regulering af salgspris på aktier.....	3.000.000	0	0	0
	4.720.148	0	0	0

Personaleomkostninger

2

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	30	34	1	1
Løn og gager.....	10.853.277	11.985.162	0	0
Pensioner.....	1.057.812	986.096	0	0
Andre omkostninger til social sikring.....	251.323	207.807	0	0
	12.162.412	13.179.065	0	0

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

3

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	3.000.000	0	6.335.759	1.744.397
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	954.715	1.860.334	0	0
	3.954.715	1.860.334	6.335.759	1.744.397

Andre finansielle indtægter

4

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	44.476	58.286
Finansielle indtægter i øvrigt.....	4.398.467	637.476	27	0
	4.398.467	637.476	44.503	58.286

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.	
Andre finansielle omkostninger					5
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	10.494	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	899.865	937.098	6.686	7.459	
	899.865	937.098	6.686	17.953	
Skat af årets resultat					6
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.548	2.245	-8.330	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	19.848	0	0	
Regulering af udskudt skat.....	1.264.557	-567.082	3.013	-4.064	
	1.268.105	-544.989	-5.317	-4.064	
Forslag til resultatdisponering					7
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	500.000	913.270	500.000	500.000	
Ekstraordinært udbytte.....	0	400.000	0	400.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	-2.450.232	1.860.334	5.749.029	1.744.397	
Overført resultat.....	8.067.313	-1.443.884	67.908	-914.678	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	4.462.662	1.228.686	0	0	
	10.579.743	2.958.406	6.316.937	1.729.719	
Immaterielle anlægsaktiver					8
			Koncernen		
			<u>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</u>		
Kostpris 1. oktober 2020.....			0		
Tilgang.....			59.921		
Kostpris 30. september 2021.....			59.921		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....			59.921		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. oktober 2020.....	15.929.816	30.332.664
Tilgang.....	10.371.323	3.247.463
Afgang.....	-1.368.170	-1.039.282
Kostpris 30. september 2021.....	24.932.969	32.540.845
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	5.626.857	24.375.791
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-494.457
Årets afskrivninger	565.206	1.728.392
Af- og nedskrivninger 30. september 2021.....	6.192.063	25.609.726
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	18.740.906	6.931.119
Finansielle leasingaktiver.....		3.603.580
	Koncernen	
	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. oktober 2020.....	102.553	1.191.392
Afgang.....	0	-1.191.392
Kostpris 30. september 2021.....	102.553	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	37.603	
Årets afskrivninger	20.511	
Af- og nedskrivninger 30. september 2021.....	58.114	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	44.439	0

NOTER

Finansielle anlægsaktiver

Note

10

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. oktober 2020.....	20.205.000	1.765.729
Tilgang.....	1.148.795	3.313.297
Afgang.....	0	-1.007.229
Kostpris 30. september 2021.....	21.353.795	4.071.797
Værdireguleringer 1. oktober 2020.....	2.450.233	-758.500
Udloddet resultat	-11.300.000	0
Årets værdireguleringer	1.194.813	0
Værdireguleringer 30. september 2021.....	-7.654.954	-758.500
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. oktober 2020.....	0	0
Årets nedskrivning.....	240.098	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. september 2021.....	240.098	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	13.458.743	3.313.297
	Koncernen	
	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober 2020.....	777.196	56.916
Tilgang.....	861.699	1.138
Afgang.....	-1.267.196	0
Kostpris 30. september 2021.....	371.699	58.054
Værdireguleringer 30. september 2021.....	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	371.699	58.054
	Mødreselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. oktober 2020.....	24.281.612	
Kostpris 30. september 2021.....	24.281.612	
Værdireguleringer 1. oktober 2020.....	7.867.889	
Udloddet resultat	-586.730	
Årets værdireguleringer	6.335.759	
Værdireguleringer 30. september 2021.....	13.616.918	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	37.898.530	

NOTER

Finansielle anlægsaktiver (fortsat) Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Note

10

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Trinitas Invest A/S, Frederikshavn.....	64.592.789	10.798.418	58,67 %
Launis A/S, Frederikshavn.....	27.856.046	5.516.183	58,67 %
Gastro Foods ApS, Frederikshavn.....	651.018	52.474	58,67 %
Nimex ApS, Frederikshavn.....	3.044.238	1.335.094	58,67 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Tenax Sild A/S, Nyborg, (regnskab pr. 31/12 2020).....	51.405.304	1.038.900	24 %
Nordjysk Invest 1 ApS, Aalborg (regnskab pr. 31/12 2020).....	3.690.487	-85.676	20 %
EntoMass ApS, Hjørring (regnskab pr. 31/12 2020).....	2.382.921	-878.231	20,86 %

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter primært forudbetalte omkostninger.

11

Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

12

	Koncernen	
	Børsnoterede aktier	Børsnoterede obligationer
Dagsværdi 30. september 2021.....	18.156.512	4.753.149
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	1.732.792	-19.302

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

13

Udskudt skatteaktiv vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, indregnede finansielle leasingkontrakter, varebeholdninger, periodeafgrænsningsposter, hensættelser samt underskud til fremførsel.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat 1. oktober.....	1.068.754	501.672	4.064	0
Regulering i året.....	-1.264.557	567.082	-3.013	4.064
Udskudt skat 30. september.....	-195.803	1.068.754	1.051	4.064

Andre hensatte forpligtelser

14

0-1 år.....	548.406	0	0	0
-------------	---------	---	---	---

Hensættelsen vedrører indkøb af varer, hvor den forventede nettorealiseringspris ikke kan dække den forpligtelse, som selskabet har på omkostningen til indkøb af varerne samt udgift til dækning af voldgiftssag.

Langfristede gældsforpligtelser

15

	Koncernen			
	30/9 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2020 gæld i alt
Gældsbreve.....	0	0	0	5.500.000
Gæld til realkreditinstitutter.....	11.030.197	309.811	9.359.526	8.621.570
Anden gæld.....	1.648.728	1.056.861	0	0
Leasingforpligtelser.....	3.385.889	576.044	389.516	3.229.643
Feriepenge indefrosset.....	284.473	0	284.473	280.269
	16.349.287	1.942.716	10.033.515	17.631.482

NOTER

Note

Eventualposter mv.

16

Eventualforpligtelser

	Koncernen		Morderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:				
Inden for 1 år.....	290.808	255.600	0	0
Mellem 1 og 5 år.....	53.477	0	0	0
	344.285	255.600	0	0
Huslejeforpligtelser med en uopsigelsesperiode på:				
Inden for 1 år.....	284.216	266.124	0	0
	284.216	266.124	0	0
Tilbagebetalingsforpligtigelse vedrørende modtaget tilskud. Tilbagebetalingsforpligtigelsen udløber 3 år efter afslutningen af det tilskudsberettigede projekt. Projektet er afsluttet i 19/20.....	734.271	734.271	0	0

Koncernen har gennem pengeinstitut afgivet garanti overfor SKAT på 500 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

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

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17

	Koncernen		Moderselskabet	
	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:				
Bygninger og grunde.....	18.612	22.632	0	0
Virksomhedspant i driftsmidler, simple fordringer, varelager og goodwill.....	38.527	78.500	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	23.353	23.353	0	0
Følgende aktiver er finansieret ved finansiell leasing:				
Produktionsanlæg og maskiner.....	3.604	3.418	0	0

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

Nærtstående parter

18

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Gert Nielsen, Tuenvej 641, 9870 Sindal, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Neslein Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Neslein Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Neslein Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminerings af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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.

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 koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab 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.

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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.

Renter og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af omsætningsaktiver og anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiverne.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Betalingsrettigheder indregnes til kostpris.

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, indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmaterial og inventar samt produktionsanlæg og maskiner 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.....	20-50 år	0-50 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder og associerede virksomheder underbalance.

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

Andre værdipapirer måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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 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 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.

Nettorealiseringsværdien 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.

Værdipapirer

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede tab på indgåede købsaftaler og anlagt voldgiftssag.

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 lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.