

Nordsjællands Andels Grovvareforening A.m.b.A.

Vestergade 14, 3200 Helsingør
CVR-nr. 42 73 76 15

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.09.19

Jan Andersen
Dirigent



Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 28

Virksomheden

Nordsjællands Andels Grovvareforening A.m.b.A.
Vestergade 14
3200 Helsingør
Telefon: 48 79 50 00
Hjemsted: Helsingør
CVR-nr.: 42 73 76 15
Regnskabsår: 01.07 - 30.06
53. regnskabsår

Ledelse

Direktør Jens Lauritsen

Bestyrelse

Niels Christensen, formand
Niels Christian Møllegård, medlem
Jan Andersen, medlem
Christoffer Mouritsen, medlem
Svend Hansen, medlem
Martin Kudsk, medlem
Kasper Hansen, medlem
Line Dolling, medarbejdervalgt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for Nordsjællands Andels Grovforening A.m.b.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 og resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 5. september 2019

Ledelsen

Jens Lauritsen
Direktør

Bestyrelsen

Niels Christensen
Formand

Niels Christian Møllegård

Jan Andersen

Christoffer Mouritsen

Svend Hansen

Martin Kudsk

Kasper Hansen

Line Dolling

Til ejerne i Nordsjællands Andels Grovwareforening A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordsjællands Andels Grovwareforening A.m.b.A. for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 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 virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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.

Søborg, den 5. september 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Bach
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16679

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	180.175	187.900	170.765	182.590	192.824
Bruttofortjeneste	12.807	15.937	15.839	14.999	14.262
Resultat af primær drift	-1.723	905	1.659	890	229
Finansielle poster i alt	3.293	3.909	3.987	3.274	4.402
Årets resultat	1.508	4.808	5.646	4.183	5.011
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	150.630	145.952	144.082	142.942	121.216
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.129	596	4.062	2.050	925
Egenkapital	83.234	86.960	84.019	78.328	74.587
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	5.684	-2.498	4.459	18.455	15.706
Investeringer	-6.129	-596	-3.802	-1.963	-925
Finansiering	-4.116	-1.940	-766	-782	-653
Årets pengestrømme	-4.561	-5.034	-109	15.710	14.128

Nøgletal

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	2%	6%	7%	5%	7%
Overskudsgrad	-1%	0%	1%	0%	0%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	55%	60%	58%	55%	62%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	21	22	20	20	21
Antal medlemmer	616	609	612	609	613

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i salg af foderstoffer, forarbejdning og handel med afgrøder, salg af gødning, plantebeskyttelsesmidler, olie m.v.

Nordsjællands Andels Grovvareforening A.m.b.A. er en selvstændig grovvareforening med 616 medlemmer. Sammen med andre selvstændige grovvareforeninger er foreningen med i samarbejdet i DLA - Den Lokale Andel.

Aktiviteterne og salget foregår fra foreningens tre afdelinger:

Helsinge, Vestergade 14

Dønnevælde, Dønnevældevej 91, Græsted

Borup, Borupvej 65, Skævinge

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK 1.508.312 mod DKK 4.807.543 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 83.234.070.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende. Resultatet skal dog ses i lyset af høsten i 2018.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 var et resultat før skat på t.DKK 1.400 - 1.900. Målsætningen blev delvist indfriet for den primære drift og mere end indfriet fra de finansielle poster.

Udlodning:

Bestyrelsen har besluttet ikke at foretage udlodning i år.

Året der gik:

Omsætningen i driftsåret 2018-19 er realiseret på 180 mio. kr. mod sidste år 188 mio. kr. Faldet skal ses i lyset af sidste års høst. Dels i forhold til mængder og dels i forhold til manglende tørringsindtægter.

Der er i året udbetalt t. DKK 301 af andelskapital til ophørte medlemmer og investeret for t.DKK 6.129.

Bestyrelsen anser foreningens kapitalberedskab som værende solidt og dermed tilstrækkeligt til de kommende års drift, investeringer og gældsafvikling. Ledelsen vurderer løbende kapitalberedskabet, herunder udlodninger til andelshavere.

Forventet udvikling

Virksomheden NAG forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.000 - 2.500 for det kommende år. Investeringer foretages i takt med behov for udskiftning og forventes på niveau med tidligere år. Bestyrelse og direktion budgetterer forsigtigt med et resultat fra primærdrift i størrelsesordenen t.DKK 500 samt indtægter fra finansielle poster i størrelsesordenen t. DKK 1.700 - 2.300.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
	Nettoomsætning	180.174.553	187.900.108
	Andre driftsindtægter	11.250	24.152
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-159.213.905	-163.124.936
	Andre eksterne omkostninger	-8.164.445	-8.862.218
	Bruttofortjeneste	12.807.453	15.937.106
1	Personaleomkostninger	-12.095.989	-12.744.717
	Resultat før af- og nedskrivninger	711.464	3.192.389
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.434.595	-2.287.703
	Resultat før finansielle poster	-1.723.131	904.686
	Finansielle indtægter	3.759.320	4.373.421
	Finansielle omkostninger	-466.054	-464.564
	Resultat før skat	1.570.135	4.813.543
	Skat af årets resultat	-61.823	-6.000
	Årets resultat	1.508.312	4.807.543
3	Resultatdisponering		

AKTIVER		30.06.19	30.06.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	31.829.614	27.280.416
	Produktionsanlæg og maskiner	2.714.562	3.295.481
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.415.805	4.689.196
	4 Materielle anlægsaktiver i alt	38.959.981	35.265.093
	Anlægsaktiver i alt	38.959.981	35.265.093
	Fremstillede varer og handelsvarer	19.034.666	24.878.998
	Varebeholdninger i alt	19.034.666	24.878.998
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.841.517	19.239.920
6	Udskudt skatteaktiv	2.213.200	2.235.308
	Andre tilgodehavender	1.035.666	1.765.227
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	898.720	891.445
5	Periodeafgrænsningsposter	55.356	58.744
	Tilgodehavender i alt	33.044.459	24.190.644
	Andre værdipapirer og kapitalandele	39.066.615	36.701.955
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	39.066.615	36.701.955
	Likvide beholdninger	20.523.825	24.915.060
	Omsætningsaktiver i alt	111.669.565	110.686.657
	Aktiver i alt	150.629.546	145.951.750

PASSIVER		30.06.19	30.06.18
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	16.664.666	16.965.577
	Overført resultat	66.569.404	65.194.345
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	4.800.000
	Egenkapital i alt	83.234.070	86.959.922
7	Gæld til realkreditinstitutter	7.085.497	7.717.244
7	Gæld til øvrige kreditinstitutter	699.723	546.623
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.785.220	8.263.867
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	670.129	626.279
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	39.730.924	38.190.721
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.109.987	1.107.390
	Virksomhedsskat	1.623.357	627.933
	Anden gæld	2.416.329	2.843.869
8	Periodeafgrænsningsposter	6.059.530	7.331.769
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	59.610.256	50.727.961
	Gældsforpligtelser i alt	67.395.476	58.991.828
	Passiver i alt	150.629.546	145.951.750

- 10 Eventualforpligtelser
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andels- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19				
Saldo pr. 01.07.18	16.965.577	65.194.345	4.800.000	86.959.922
Kapitalnedsættelse	-300.911	0	0	-300.911
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-172.538	0	-172.538
Betalt udbytte	0	0	-4.800.000	-4.800.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	1.327	0	1.327
Skat af egenkapitalbevægelser	0	37.958	0	37.958
Forslag til resultatdisponering	0	1.508.312	0	1.508.312
Saldo pr. 30.06.19	16.664.666	66.569.404	0	83.234.070

Selskabskapitalen består af medlemmers indestående (andelskapital). Såfremt der foretages udlodninger af foreningens egenkapital (udbytte) til andelshaverne, påhviler der foreningen en indeholdelsespligt på 50% overgangsskat af udlodningerne.

Indeholdelse af skat skal også ske ved udbetaling af indestående andelskapital.

Den samlede skat kan højst udgøre 50%, af den til enhver tid værende egenkapital maksimalt 50% af ca. mio. kr. 106, svarende til den resterende skattemæssige overgangsformue i forbindelse med foreningens overgang fra andelsbeskatning til selskabsbeskatning i 2004.

Pr. 30.06.2019 udgør egenkapitalen ca. mio. kr 83, hvilket i tilfælde af udlodning ville medføre en overgangsskat.

Årets bevægelse på andelskapital (kontant kapitalnedsættelse) er inklusive tilbageholdt overgangsskat.

Der er besluttet udlodning for året på t. kr. 0.

Pengestrømsopgørelse

Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat	1.508.312	4.807.543
13 Reguleringer	-796.848	-1.615.154
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	5.844.333	-6.371.781
Tilgodehavender	-8.875.923	637.612
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	7.843.023	-936.489
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.522.897	-3.478.269
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.374.466	1.503.841
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-457.211	-455.210
Betalt selskabsskat	-756.570	-68.861
Pengestrømme fra driften	5.683.582	-2.498.499
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.129.481	-596.113
Pengestrømme fra investeringer	-6.129.481	-596.113
Kapitalnedsættelse	-300.911	-226.958
Betalt udbytte	-3.199.122	-1.096.586
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-616.178	-616.825
Pengestrømme fra finansiering	-4.116.211	-1.940.369
Årets samlede pengestrømme	-4.562.110	-5.034.981
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	24.915.060	29.316.113
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	36.701.955	34.466.303
Kursregulering af omsætningsværdipapirer i år	2.535.535	2.869.580
Likvide beholdninger ved årets slutning	59.590.440	61.617.015
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	20.523.825	24.915.060
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	39.066.615	36.701.955
I alt	59.590.440	61.617.015

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
--	----------------	----------------

1. Personaleomkostninger

Lønninger	9.544.736	10.210.477
Pensioner	1.014.421	986.863
Andre omkostninger til social sikring	172.204	173.100
Andre personaleomkostninger	1.364.628	1.374.277
I alt	12.095.989	12.744.717

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	21	22
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	677.000	674.000
--------------------------------------	---------	---------

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.434.595	2.287.703
---	-----------	-----------

3. Resultatdisponering

Forslag til udlodning for regnskabsåret	0	4.800.000
Overført resultat	1.508.312	7.543
I alt	1.508.312	4.807.543

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.18	47.700.569	22.009.501	9.772.027
Tilgang i året	5.382.581	300.000	446.900
Kostpris pr. 30.06.19	53.083.150	22.309.501	10.218.927
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-20.420.153	-18.714.020	-5.082.830
Afskrivninger i året	-833.383	-880.919	-720.292
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-21.253.536	-19.594.939	-5.803.122
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	31.829.614	2.714.562	4.415.805

30.06.19	30.06.18
DKK	DKK

5. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	55.356	58.744
---------------------------	--------	--------

	30.06.19	30.06.18
	DKK	DKK

6. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.07.18	2.235.308	2.242.658
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-60.066	-6.000
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	37.958	-1.350

Udskudt skatteaktiv pr. 30.06.19	2.213.200	2.235.308
----------------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	2.213.200	2.235.308
---------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	1.510.374	2.094.805
Tilgodehavender	118.800	118.800
Gældsforpligtelser	3.492	3.907
Skattemæssige underskud	580.534	17.796

I alt	2.213.200	2.235.308
-------	-----------	-----------

Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af ledelsens forventninger om positive resultater for de kommende år.

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.19	Gæld i alt 30.06.18
Gæld til realkreditinstitutter	609.548	4.654.390	7.695.045	8.302.380
Gæld til øvrige kreditinstitutter	60.581	456.362	760.304	587.766
I alt	670.129	5.110.752	8.455.349	8.890.146

	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK
8. Periodeafgrænsningsposter		
Oplagte lagerbeholdninger	6.059.530	7.331.769

9. Afledte finansielle instrumenter

Virksomheden har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 4.290 mio. og en restløbetid på 13 år til udløb den 30.06.32. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -760. Dagsværdien er indregnet forholdsmæssigt under dels langfristet og kortfristet gæld. Der er i regnskabsåret indregnet et urealiseret tab før skat på t.DKK 135, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

10. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Indgåede kontrakter:

Ved årsafslutningen er der indgået salgskontrakter for t.DKK 13.509 og købeskontrakter for t.DKK 10.556.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.695 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 31.830.

Af virksomhedens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 7.130, skønnes t.DKK 400 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Ejerpantebreve på i alt t.DKK 7.408, der giver pant i grunde og bygninger i Helsingør og Dønnevælde er deponeret til sikkerhed for kassekreditter.

12. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.07.18	891.445
Varekøb, varesalg og afregninger i årets løb	7.275
Kostpris pr. 30.06.19	898.720

Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer er opført i balancen på særskilt linje og forrentes med den samme rente, der aftales for øvrige medlemmer.

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.434.595	2.287.703
Finansielle indtægter	-3.759.320	-4.373.421
Finansielle omkostninger	466.054	464.564
Skat af årets resultat	61.823	6.000
I alt	-796.848	-1.615.154

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	10-40	0-35
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	0-10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0-35

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

løbende som finansiel omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter ej afregnede oplagte lagerbeholdninger af korn.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter samt værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer. .