

Nordsjællands Andels Grovvareforening A.m.b.A.

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.09.17

Jan Andersen
Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	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 Grovwareforening A.m.b.A.
Vestergade 14
3200 Helsingør
Telefon: 48 79 50 00
Telefax: 48 79 51 15
Hjemsted: Helsingør
CVR-nr.: 42 73 76 15
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Ledelse

Direktør Jens Lauritsen

Bestyrelse

Niels Christensen
Peter Godtfredsen
Niels Christian Møllegård
Jan Andersen
Christoffer Mouritzen
Niels Pedersen
Carsten Jensen
Line Dolling

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 for Nordsjællands Andels Grovvarforening 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. 30.06.17 og resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 31. august 2017

Ledelsen

Jens Lauritsen
Direktør

Bestyrelsen

Niels Christensen
Formand

Peter Godtfredsen

Niels Christian Møllegård

Jan Andersen

Christoffer Mouritzen

Niels Pedersen

Carsten Jensen

Line Dolling

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordsjællands Andels Grovvareforening A.m.b.A. for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, 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. 30.06.17 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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 31. august 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Bach
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Nettoomsætning	170.765	182.590	192.824	191.639	202.883
Indeks	84	90	95	94	100
Resultat af primær drift	1.659	890	229	-1.345	806
Indeks	206	110	28	-167	100
Finansielle poster i alt	3.987	3.274	4.402	3.685	2.205
Indeks	181	148	200	167	100
Årets resultat	5.646	4.183	5.011	2.340	3.011
Indeks	188	139	166	78	100

Balance

Samlede aktiver	144.082	142.942	121.216	113.336	113.865
Indeks	127	126	106	100	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.062	2.050	925	2.071	4.608
Indeks	88	44	20	45	100
Egenkapital	84.019	78.328	74.587	69.755	68.940
Indeks	122	114	108	101	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	4.459	18.455	15.706	10.886	-2.537
Investeringer	-3.802	-1.963	-925	-2.071	-4.608
Finansiering	-766	-782	-653	-1.944	-880
Årets pengestrømme	-109	15.710	14.128	6.871	-8.025

Nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	7%	5%	7%	3%	9%
Overskudsgrad	1%	0%	0%	-1%	0%

Soliditet

Egenkapitalandel	58%	55%	62%	62%	61%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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 612 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 01.07.16 - 30.06.17 udviser et resultat på DKK 5.645.880 mod DKK 4.182.900 for tiden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 84.019.430.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 var et resultat før skat på t.DKK 2.000 - 2.500. Målsætningen blev mere end indfriet som følge af resultatet fra primær drift samt indtjening fra finansielle poster.

Udlodning:

Bestyrelsen har besluttet, at udlodde 1.100.000 kr. som kontant udlodning til medlemmerne, med tillæg af skat 550.000 kr. ialt 1.650.000 kr. Beløbet fordeles forholdsmæssigt efter medlemmernes køb de seneste 5 år.

Året der gik:

Omsætningen i driftsåret 2016-17 er realiseret på 171 mio kr. mod sidste år 183 mio. kr. Faldet dækker primært over en forskydning i salget, fra raps til andre afgrøder.

Der er i året udbetalt t. DKK 163 af andelskapital til ophørte medlemmer og investeret for t.DKK 4.062.

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

Forventet udvikling

Virksomheden forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.500 - 3.000 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 2.000 - 2.500.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2016/17 DKK	2015/16 DKK
	Nettoomsætning	170.765.177	182.590.406
	Andre driftsindtægter	0	49.365
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-146.661.676	-159.522.990
	Andre eksterne omkostninger	-8.264.079	-8.118.085
	Bruttofortjeneste	15.839.422	14.998.696
1	Personaleomkostninger	-11.694.550	-11.719.539
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.144.872	3.279.157
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.485.953	-2.389.177
	Andre driftsomkostninger	-61.746	-50.655
	Resultat før finansielle poster	1.597.173	839.325
	Finansielle indtægter	4.471.727	3.990.750
	Finansielle omkostninger	-485.020	-717.175
	Resultat før skat	5.583.880	4.112.900
	Skat af årets resultat	62.000	70.000
	Årets resultat	5.645.880	4.182.900
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udlodning for regnskabsåret	1.650.000	2.000.000
	Overført resultat	3.995.880	2.182.900
	I alt	5.645.880	4.182.900

AKTIVER		30.06.17	30.06.16
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	27.688.776	28.025.678
	Produktionsanlæg og maskiner	4.048.545	4.760.285
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.219.358	3.002.910
4	Materielle anlægsaktiver i alt	36.956.679	35.788.873
	Anlægsaktiver i alt	36.956.679	35.788.873
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.507.217	18.705.031
	Varebeholdninger i alt	18.507.217	18.705.031
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.622.098	22.829.134
5	Udskudt skatteaktiv	2.242.658	2.239.403
	Andre tilgodehavender	1.090.413	1.961.726
11	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	819.395	752.936
	Periodeafgrænsningsposter	61.042	143.002
	Tilgodehavender i alt	24.835.606	27.926.201
	Andre værdipapirer og kapitalandele	34.466.303	24.523.129
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	34.466.303	24.523.129
	Likvide beholdninger	29.316.113	35.998.629
	Omsætningsaktiver i alt	107.125.239	107.152.990
	Aktiver i alt	144.081.918	142.941.863

PASSIVER		30.06.17	30.06.16
		DKK	DKK
Note			
	Virksomhedskapital	17.192.535	15.355.156
	Overført resultat	65.176.895	60.972.739
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.650.000	2.000.000
	Egenkapital i alt	84.019.430	78.327.895
6	Gæld til realkreditinstitutter	8.329.892	8.928.736
6	Gæld til øvrige kreditinstitutter	555.298	811.850
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.885.190	9.740.586
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	579.959	574.839
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	36.650.561	37.219.285
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.646.615	2.181.647
	Virksomhedsskat	34.446	48.595
	Anden gæld	4.591.383	3.531.286
7	Periodeafgrænsningsposter	7.674.334	11.317.730
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	51.177.298	54.873.382
	Gældsforpligtelser i alt	60.062.488	64.613.968
	Passiver i alt	144.081.918	142.941.863
8	Afledte finansielle instrumenter		
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17			
Saldo pr. 01.07.16	15.355.156	60.972.739	2.000.000
Kapitalforhøjelse	2.000.000	0	0
Kapitalnedsættelse	-162.621	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	267.021	0
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-58.745	0
Forslag til resultatdisponering	0	3.995.880	1.650.000
Saldo pr. 30.06.17	17.192.535	65.176.895	1.650.000

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. 113, svarende til den resterende skattemæssige overgangsformue i forbindelse med foreningens overgang fra andelsbeskatning til selskabsbeskatning i 2004.

Pr. 30.06.2017 udgør egenkapitalen ca. mio. kr 84, 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. 1.650 inklusive overgangsskat.

Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	5.645.880	4.182.900
12 Reguleringer	-1.501.008	-903.743
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	197.815	-2.188.059
Tilgodehavender	3.087.539	-1.637.227
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.494.855	18.234.560
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.935.371	17.688.431
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.102.121	1.333.769
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-475.174	-523.578
Betalt selskabsskat	-103.340	-43.677
Pengestrømme fra driften	4.458.978	18.454.945
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.061.733	-2.049.776
Salg af materielle anlægsaktiver	260.000	86.865
Pengestrømme fra investeringer	-3.801.733	-1.962.911
Betalt udbytte	-162.621	-180.211
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-603.571	-601.454
Pengestrømme fra finansiering	-766.192	-781.665
Årets samlede pengestrømme	-108.947	15.710.369
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	35.998.629	19.793.842
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	24.523.129	22.543.842
Kursregulering omsætningsværdipapirer	3.369.605	2.473.705
Likvide beholdninger ved årets slutning	63.782.416	60.521.758
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	29.316.113	35.998.629
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	34.466.303	24.523.129
I alt	63.782.416	60.521.758

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	9.374.169	9.591.578
Pensioner	923.408	929.229
Andre omkostninger til social sikring	175.955	205.267
Andre personaleomkostninger	1.221.018	993.465
I alt	11.694.550	11.719.539
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	20	20
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	626.000	551.000
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	35.342
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.485.953	2.353.835
I alt	2.485.953	2.389.177
3. Resultatdisponering		
Forslag til udlodning for regnskabsåret	1.650.000	2.000.000
Overført resultat	3.995.880	2.182.900
I alt	5.645.880	4.182.900

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo pr. 01.07.16	46.670.217	21.913.871	7.524.242
Tilgang i året	710.467	215.666	3.135.600
Afgang i året	0	-269.079	-1.015.000
Kostpris primo pr. 30.06.17	47.380.684	21.860.458	9.644.842
Af- og nedskrivninger primo pr. 01.07.16	-18.644.539	-17.153.586	-4.521.332
Afskrivninger i året	-1.047.369	-927.406	-511.178
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændet	0	269.079	607.026
Af- og nedskrivninger primo pr. 30.06.17	-19.691.908	-17.811.913	-4.425.484
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	27.688.776	4.048.545	5.219.358

5. Udskudt skat

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv (aktiv)	2.242.658	2.239.403
-----------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	3.402.523	5.211.581
Tilgodehavender	118.800	140.800
Gældsforpligtelser	4.209	4.402
Skattemæssige underskud	-1.282.874	-3.117.380
I alt	2.242.658	2.239.403

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

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.17	Gæld i alt 30.06.16
Gæld til realkreditinstitutter	579.959	5.997.945	8.909.851	9.503.575
Gæld til øvrige kreditinstitutter (langfristet)	0	373.715	555.298	811.850
I alt	579.959	6.371.660	9.465.149	10.315.425
			30.06.17 DKK	30.06.16 DKK

7. Periodeafgrænsningsposter (kortfristet)

Oplagte lagerbeholdninger	7.674.334	11.317.730
---------------------------	-----------	------------

8. Afledte finansielle instrumenter

Virksomheden har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Rentewappen har en hovedstol på DKK 4,8 mio. og en løbetid på 15 år til udløb den 30.06.32. Rentewappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -594. Dagsværdien er indregnet forholdsmæssigt under dels langfristet og dels kortfristet gæld. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 267, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Rentewappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

9. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Indgåede kontrakter:

Ved årsafslutningen er der indgået salgskontrakter for t. DKK 9.155 og købeskontrakter for t. DKK 9.802.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.900 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 27.688.

Af virksomhedens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.268, skønnes t.DKK 400 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

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

11. 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. 01.07.16	752.936
Varekøb, varesalg og afregninger i årets løb ialt	66.459
Kostpris pr. 30.06.17	819.395

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

12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.485.953	2.389.177
Andre driftsomkostninger	61.746	50.655
Finansielle indtægter	-4.471.727	-3.990.750
Finansielle omkostninger	485.020	717.175
Skat af årets resultat	-62.000	-70.000
I alt	-1.501.008	-903.743

13. 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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af 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.

13. 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 immaterielle og 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
Goodwill		0
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 driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 løbende som finansiell omkostning.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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***Goodwill*

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationseværdien 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige 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.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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. .