

Engelsviken Canning Denmark A/S

Søren Humbers Kaj 2, 9990 Skagen
CVR-nr. 26 68 32 03

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december
23. Regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 30. april 2025

Sigvart Erling Hovland

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15-18
Anvendt regnskabspraksis	19-22

Selskabsoplysninger

Selskabet	Engelsviken Canning Denmark A/S Søren Humbers Kaj 2 9990 Skagen
	CVR-nr.: 26 68 32 03 Stiftet: 22. maj 2002 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Sigvart Erling Hovland, formand Marianne Gran Andersen, næstformand Inger Andersen Elisabeth Gran Andersson Lars Sigvart Gran Andersen
Direktion	Martin Grods Steener Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Spliidsvej 25 A, Box 170 9990 Skagen
Pengeinstitut	Jyske Bank Gøteborgvej 1 9200 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Engelsviken Canning Denmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 8. april 2025

Direktion:

Martin Grods Steener Jensen

Bestyrelse:

Sigvart Erling Hovland
Formand

Marianne Gran Andersen
Næstformand

Inger Andersen

Elisabeth Gran Andersson

Lars Sigvart Gran Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Engelsviken Canning Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Engelsviken Canning Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skagen, den 8. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31387

Hoved- og nøgletal

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)	2.751	2.875	2.663	2.080	2.591
Resultat af primær drift	2.107	2.096	1.804	1.313	1.801
Finansielle poster, netto	-1.422	-1.397	-1.035	-550	-635
Årets resultat før skat	685	699	769	763	1.166
Årets resultat	527	518	604	576	909
Balance					
Balancesum	66.765	70.502	91.408	94.098	58.628
Egenkapital	20.227	19.700	19.182	18.578	18.002
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.508	5.251	1.761	369	7.764
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-327	-576	-813	-216	-180
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.538	-3.409	-1.010	-368	-6.974
Pengestrømme i alt	-357	1.266	-62	-215	610
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-327	-608	-1.191	-242	-180
Nøgletal					
Soliditetsgrad	30,3	27,9	21,0	19,7	30,7

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

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af produktion og afsætning af skaldyr i lage.

Produktionen afsættes dels i Danmark og dels i det øvrige Europa.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende set i forhold til energikrise og stigende inflation, som har påvirket regnskabsåret.

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2024 udgør 20.227 tkr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev lavere end forventet.

Selskabets opnåede i 2024 et overskud på 527 tkr. mod et overskud på 518 tkr. i 2023. Resultatet ligger under det forventede resultat for 2024.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Det forventes, at der i 2025 kan realiseres et overskud.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		13.558.872	13.075.446
Personaleomkostninger	1	-10.807.566	-10.200.739
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-644.637	-778.740
Driftsresultat		2.106.669	2.095.967
Andre finansielle indtægter		21.446	24.228
Øvrige finansielle omkostninger	2	-1.443.012	-1.421.506
Resultat før skat		685.103	698.689
Skat af årets resultat	3	-158.113	-180.697
Årets resultat	4	526.990	517.992

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger		12.583.093	12.746.718
Produktionsanlæg og maskiner		2.705.320	2.931.476
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		286.342	214.388
Materielle anlægsaktiver	5	15.574.755	15.892.582
Kapitalandele i associerede virksomheder		1	1
Finansielle anlægsaktiver	6	1	1
Anlægsaktiver		15.574.756	15.892.583
<hr/>			
Råvarer og hjælpematerialer		30.188.029	18.248.395
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		6.613.510	8.604.793
Forudbetaling for varer		942.500	812.000
Varebeholdninger		37.744.039	27.665.188
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.488.905	24.306.168
Andre tilgodehavender		779.258	337.446
Periodeafgrænsningsposter	7	335.370	102.099
Tilgodehavender		11.603.533	24.745.713
Likvide beholdninger		1.842.486	2.198.818
Omsætningsaktiver		51.190.058	54.609.719
<hr/>			
Aktiver		66.764.814	70.502.302
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital	8	1.000.000	1.000.000
Overført resultat		19.226.815	18.699.825
Egenkapital		20.226.815	19.699.825
<hr/>			
Hensættelser til udskudt skat	9	2.635.931	2.477.818
Hensatte forpligtelser		2.635.931	2.477.818
<hr/>			
Leasingforpligtelser		276.878	365.830
Feriepengeindefrysning		577.213	620.691
Langfristede gældsforpligtelser	10	854.091	986.521
Factoringselskab		4.255.699	7.695.869
Leasingforpligtelser		88.952	97.652
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.518.845	22.241.538
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.593.728	12.363.940
Anden gæld		4.590.753	4.939.139
Kortfristede gældsforpligtelser		43.047.977	47.338.138
Gældsforpligtelser		43.902.068	48.324.659
<hr/>			
Passiver		66.764.814	70.502.302
<hr/>			
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	1.000.000	18.699.825	19.699.825
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4		526.990	526.990
Egenkapital 31. december 2024	1.000.000	19.226.815	20.226.815

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2024 kr.	2023 kr.
Årets resultat	526.990	517.992
Årets afskrivninger tilbageført	644.637	778.740
Tilbageførsel af realisationsavancer	0	-32.000
Regulering af andre finansielle omkostninger	19.241	20.990
Skat af årets resultat tilbageført	158.113	180.697
Betalt selskabsskat	0	-29.118
Ændring i varebeholdninger	-10.078.851	30.400.508
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	13.142.180	-8.400.282
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-904.010	-18.186.953
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.508.300	5.250.574
Køb af materielle anlægsaktiver	-326.810	-608.408
Salg af materielle anlægsaktiver	0	32.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-326.810	-576.408
Ændringer i mellemværende med factoringselskab	-3.440.170	529.681
Provenu ved langfristet låneoptagelse	0	230.000
Afdrag på lån	0	-4.045.000
Betalt leasingafdrag	-97.652	-124.170
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.537.822	-3.409.489
Ændring i likvider	-356.332	1.264.677
Likvider 1. januar	2.198.818	934.141
Likvider 31. december	1.842.486	2.198.818
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.842.486	2.198.818
Likvider	1.842.486	2.198.818

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	16	14
Løn og gager	9.417.750	8.938.622
Pensioner	1.035.945	965.429
Andre omkostninger til social sikring	348.914	292.130
Andre personaleomkostninger	4.957	4.558
	10.807.566	10.200.739
<hr/>		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.835.528	1.809.072
	1.835.528	1.809.072
<hr/>		
2 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.033.841	645.141
Finansielle omkostninger i øvrigt	409.171	776.365
	1.443.012	1.421.506
<hr/>		
3 Skat af årets resultat		
Regulering skat vedrørende tidligere år	0	29.117
Regulering af udskudt skat	158.113	151.580
	158.113	180.697
<hr/>		
4 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	526.990	517.992
	526.990	517.992
<hr/>		

Noter

5 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2024	23.602.404	11.623.750	1.095.261
Tilgang	101.057	123.573	102.180
Afgang	0	-72.632	-217.229
Kostpris 31. december 2024	23.703.461	11.674.691	980.212
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	10.855.686	8.692.274	880.873
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-72.632	-217.229
Årets afskrivninger	264.682	349.729	30.226
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	11.120.368	8.969.371	693.870
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	12.583.093	2.705.320	286.342
Finansielle leasingaktiver		441.557	

6 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2024	10.702
Kostpris 31. december 2024	10.702
Værdireguleringer 1. januar 2024	-10.701
Værdireguleringer 31. december 2024	-10.701
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Skagen Seafood ApS, Skagen	-270.567	-	46 %

Noter

2024
kr. 2023
kr.

7 | Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Omkostninger	335.370	102.099
	335.370	102.099

8 | Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

A-aktier, 10 stk. a nom. 100.000 kr.	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000

9 | Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

2024
kr. 2023
kr.

Udskudt skat 1. januar	2.477.818	2.326.238
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	158.113	151.580
Udskudt skat 31. december 2024	2.635.931	2.477.818

10 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Leasingforpligtelser	365.830	88.952	0	463.482
Feriepengeindefrysning	639.932	62.719	447.325	620.691
	1.005.762	151.671	447.325	1.084.173

11 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået lejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 234 tkr. i opsigelsesperioden, som løber i 12 måneder.

Noter

12 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for gæld til pengeinstitut deponeret ejerpantebreve på i alt 27.500 tkr., der giver pant i bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 12.583 tkr.

Den regnskabsmæssige værdi af produktionsanlæg og maskiner, der er finansieret ved finansiel leasing udgør 442 tkr. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2024 opgjort til 366 tkr.

Til sikkerhed for gæld til BNP Paribas Factoring, 4.256 tkr., er der givet pant i tilgodehavender fra salg, 10.489 tkr.

13 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Engelsviken Canning AS, Mariusbakken 1B, 1628 Engelsviken, Norge, der er moderselskab.

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.

14 | Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Engelsviken Canning AS, Mariusbakken 1B, 1628 Engelsviken, Norge.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Engelsviken Canning Denmark A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele af associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-41 år	25 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 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 med fradrag af afhændelsesomkostninger. 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, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Anvendt regnskabspraksis

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 øvrige direkte 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 lelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

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

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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

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 likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.