



Tlf.: +299 55 55 53
nuuk@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Noorlernut 8-004, Postbox 593
GL-3900 Nuuk
CVR-nr. 20 22 26 70

HALIBUT GREENLAND APS
C/O B1910 AMUTSIVIMMUT AQQUT, 3952 ILULISSAT
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. maj 2021

Heidi Møller

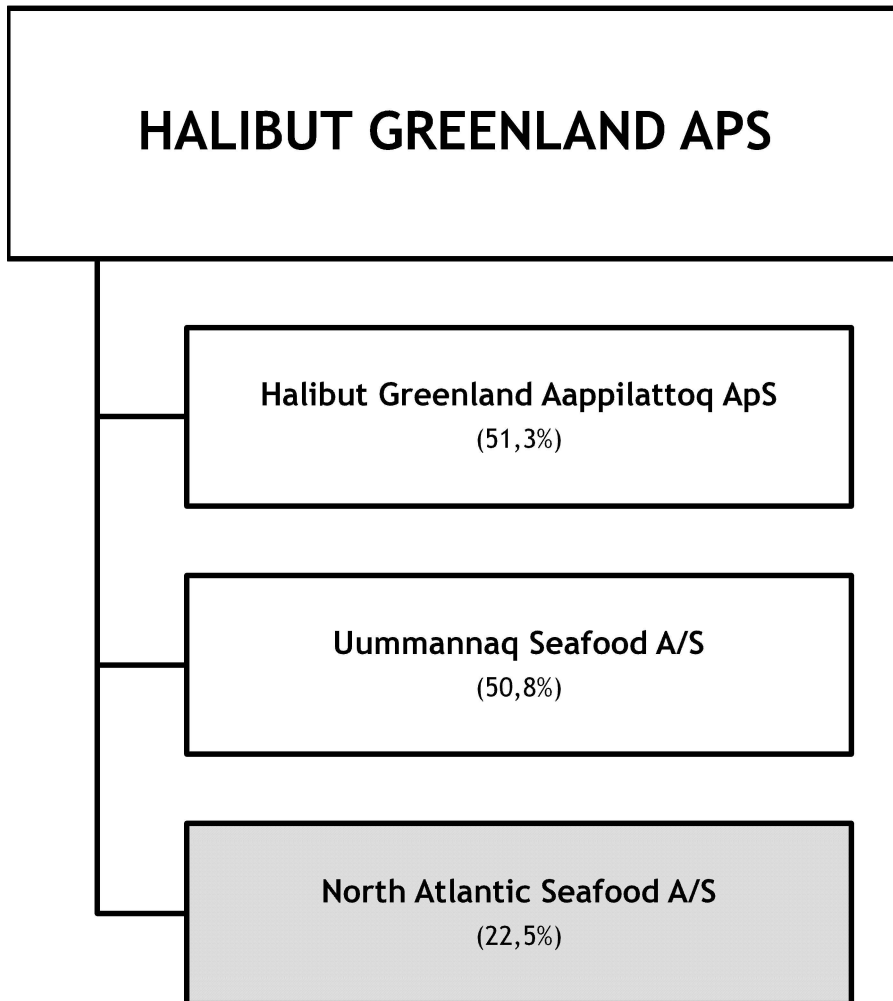
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-27

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Halibut Greenland ApS c/o B1910 Amutsivimmut Aqqut 3952 Ilulissat CVR-nr.: 12 47 09 67 Stiftet: 1. maj 2008 Hjemsted: Ilulissat Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Johan Aka Villadsen, formand Aksel David Otto Elias Siegstad Frederik Mathiassen Hans Johannes Jakob Karl Mathiessen, næstformand Mathias Kalerak Mathæussen Pele Jonas Hans Blytmann Thomas Rørholm Jordansen
Direktion	Erik Harald Edvard Sivertsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Noorlernut 8-004, Postbox 593 GL-3900 Nuuk
Pengeinstitut	BankNordik Qullilerfik 2 3900 Nuuk GrønlandsBANKEN Kussangajaanguaq 4 3952 Ilulissat
Advokat	Advokatfirmaet Malling & Hansen Damm Hans Egedesvej 3 3900 Nuuk

KONCERNOVERSIGT



Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indregnes efter indre værdis metode:

North Atlantic Seafood A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Halibut Greenland ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ilulissat, den 4. maj 2021

Direktion:

Erik Harald Edvard Sivertsen

Bestyrelse:

Johan Aka Villadsen
Formand

Aksel David Otto Elias Siegstad

Frederik Mathiassen

Hans Johannes Jakob Karl
Mathiessen
Næstformand

Mathias Kalerak Mathæussen

Pele Jonas Hans Blytmann

Thomas Rørholm Jordansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Halibut Greenland ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Halibut Greenland ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 Grønland. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Nuuk, den 7. maj 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Claus Urhøj
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27873

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	90.917	130.059	108.111	115.296	222.683
Bruttoresultat.....	17.777	36.254	27.056	18.540	40.169
Resultat af primær drift.....	-12.804	9.365	-2.010	-18.714	6.151
Finansielle poster, netto.....	-1.230	-1.337	-1.152	-544	369
Årets resultat før skat.....	-13.929	8.899	-2.969	-19.955	8.290
Årets resultat.....	-10.187	6.522	-3.224	-18.232	5.198
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	-10.282	6.759	-3.224	-15.191	8.034
Balance					
Balancesum.....	67.972	82.777	77.956	84.620	92.368
Egenkapital.....	27.537	37.723	31.201	34.425	57.702
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser...	33.698	43.980	31.201	34.425	54.661
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-1.430	12.918	-1.335	-6.153	25.237
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-3.717	-3.680	941	-26.485	-17.381
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	9.108	-3.509	-2.450	10.419	-13.030
Pengestrømme i alt.....	3.961	5.729	-2.844	-22.219	-5.174
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-4.239	-2.057	-3.798	-31.207	-15.391
Nøgletal					
Likviditetsgrad.....	135,1	81,6	60,3	47,1	79,9
Soliditetsgrad.....	49,6	53,1	40,0	40,7	59,2
Egenkapitalforrentning.....	-31,2	18,9	-9,8	-39,6	8,5

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

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i indhandling og produktion af hellefisk.

Koncernens væsentligste aktiviteter består i indhandling og produktion af primært hellefisk og torsk på koncernens fabriksanlæg i Ilulissat.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på tkr. 10.187 mod et overskud på tkr. 6.522 sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Ledelsen forventede et positivt resultat for 2020. Selskabet og koncernen har ikke indfriet disse forventninger.

Selskabets drift har i væsentligt omfang været påvirket af COVID-19. Der har i årets løb været en negativ udvikling i de globale afsætningspriser på -29,1%, hvilket primært skyldes nedlukningen i Kina.

Selskabet har gennemgået en større organisatorisk og strukturel tilpasning, der er en afledt effekt af den prismæssige negative globale udvikling på selskabets varer.

Af samme årsag er der også foretaget en nødvendig nedskrivning af produktionsudstyr og -maskiner, der ikke anvendes af selskabet, hvilket har medført en negativ resultateffekt på tkr. -3.851.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2021. Forventningen understøttes af, at de igangsatte organisatoriske og strukturelle tilpasninger foretaget i 2020, som modsvar til den negative globale udvikling, har vist positive takter.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
NETTOOMSÆTNING		90.916.563	130.059.486	90.916.563	130.059.486
Vareforbrug.....		-59.737.403	-77.785.526	-59.737.403	-77.785.526
Direkte salgsomkostninger.....		-6.723.848	-9.163.967	-6.723.848	-9.163.967
Andre driftsindtægter.....	1	666.251	1.653.387	314.281	897.613
Eksterne omkostninger.....		-7.345.012	-8.508.910	-7.219.744	-8.457.275
BRUTTORESULTAT		17.776.551	36.254.470	17.549.849	35.550.331
Personaleomkostninger.....	2	-20.101.218	-20.215.655	-20.097.471	-20.215.654
Af- og nedskrivninger.....	1	-10.448.995	-6.674.103	-10.448.995	-5.964.239
Andre driftsomkostninger.....		-30.068	0	-30.068	0
DRIFTSRESULTAT		-12.803.730	9.364.712	-13.026.685	9.370.438
Resultat af kapitalandele i dat- ter- og associerede virksomheder.....	3	105.130	871.333	297.614	394.853
Andre finansielle indtægter.....	4	0	0	0	3.967
Andre finansielle omkostninger.....	5	-1.230.381	-1.337.213	-1.199.910	-870.426
RESULTAT FØR SKAT		-13.928.981	8.898.832	-13.928.981	8.898.832
Skat af årets resultat.....	6	3.742.188	-2.376.740	3.742.188	-2.376.740
ÅRETS RESULTAT	7	-10.186.793	6.522.092	-10.186.793	6.522.092

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		1.016.669	1.541.640	1.016.669	1.541.640
Immaterielle anlægsaktiver.....	8	1.016.669	1.541.640	1.016.669	1.541.640
Grunde og bygninger.....		29.048.680	26.252.092	29.048.680	26.252.092
Produktionsanlæg og maskiner.....		14.094.825	20.486.925	13.694.825	19.886.925
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.204.697	2.838.147	2.204.697	2.838.147
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		0	988.500	0	988.500
Materielle anlægsaktiver.....	9	45.348.202	50.565.664	44.948.202	49.965.664
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		5.047.474	4.942.344	5.047.474	4.942.344
Lejededesitum og andre tilgodehavender.....		30.000	0	30.000	0
Finansielle anlægsaktiver.....	10	5.077.474	4.942.344	5.077.474	4.942.344
ANLÆGSAKTIVER.....		51.442.345	57.049.648	51.042.345	56.449.648
Råvarer og hjælpematerialer.....		5.347.391	5.887.272	5.347.391	5.887.272
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		460.565	2.376.169	460.565	2.376.169
Varebeholdninger.....		5.807.956	8.263.441	5.807.956	8.263.441
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.830.079	1.682.774	1.440.079	1.682.774
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		5.144.454	7.382.785	5.144.454	7.382.785
Udskudt skatteaktiv.....	11	719.144	0	719.144	0
Andre tilgodehavender.....		448.580	1.181.857	438.830	426.082
Periodeafgrænsningsposter.....	12	910.354	987.069	910.354	987.069
Tilgodehavender.....		9.052.611	11.234.485	8.652.861	10.478.710
Likvide beholdninger.....		1.669.549	6.229.316	1.644.709	6.191.007
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		16.530.116	25.727.242	16.105.526	24.933.158
AKTIVER.....		67.972.461	82.776.890	67.147.871	81.382.806

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....		3.307.470	3.307.470	3.307.470	3.307.470
Overført overskud.....		30.390.407	40.672.303	24.229.225	34.416.018
Minoritetsinteresser.....		-6.161.182	-6.256.285	0	0
EGENKAPITAL.....		27.536.695	37.723.488	27.536.695	37.723.488
Hensættelse til udskudt skat.....	11	0	3.023.044	0	3.023.044
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0	2.230.368	11.914.666
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	3.023.044	2.230.368	14.937.710
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.140.885	1.218.701	1.140.885	1.218.701
Banklån.....		23.743.292	8.970.811	23.743.292	8.970.811
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..		293.750	293.750	293.750	293.750
Anden gæld.....		3.000.000	0	3.000.000	0
Periodeafgrænsningsposter.....		20.100	0	20.100	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	28.198.027	10.483.262	28.198.027	10.483.262
Gæld til realkreditinstitutter.....		77.800	76.200	77.800	76.200
Gæld til pengeinstitutter.....		2.641.350	20.642.704	2.641.350	10.302.576
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		990.015	1.852.331	972.985	1.838.014
Gæld, tilknyttede virksomheder...		0	0	0	168.895
Gæld, associerede virksomheder...		2.960.443	2.960.443	0	0
Anden gæld.....		5.568.131	6.015.418	5.490.646	5.852.661
Kortfristede gældsforpligtelser...		12.237.739	31.547.096	9.182.781	18.238.346
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		40.435.766	42.030.358	37.380.808	28.721.608
PASSIVER.....		67.972.461	82.776.890	67.147.871	81.382.806
 Eventualposter mv.	14				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
 Nærtstående parter	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Minoritetsint resser	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	3.307.470	40.672.303	-6.256.285	37.723.488
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.....		-10.281.896	95.103	-10.186.793
Egenkapital 31. december 2020.....	3.307.470	30.390.407	-6.161.182	27.536.695

	Moderselskabet		
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	3.307.470	34.416.018	37.723.488
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.....		-10.186.793	-10.186.793
Egenkapital 31. december 2020.....	3.307.470	24.229.225	27.536.695

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat.....	-10.186.793	6.522.092	-10.186.793	6.522.092
Årets afskrivninger tilbageført.....	9.781.626	6.535.711	9.781.626	5.825.847
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-351.970	-366.000	0	-366.000
Resultat af associerede virksomheder.....	-105.130	-871.333	-105.130	-871.333
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-192.484	476.480
Skat af årets resultat tilbageført.....	-3.742.188	2.376.740	-3.742.188	2.376.740
Ændring i varebeholdninger.....	2.455.485	326.278	2.455.485	326.278
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	3.069.913	-1.906.983	2.544.993	-1.283.000
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	-498.858	301.697	-1.394.339	549.721
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-1.851.918	0	-1.600	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-1.429.833	12.918.202	-840.430	13.556.825
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	0	-1.157.648	0	-1.157.648
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-4.239.193	-2.887.967	-4.239.193	-2.887.967
Salg af materielle anlægsaktiver.....	551.970	366.000	0	366.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-30.000	0	-30.000	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-3.717.223	-3.679.615	-4.269.193	-3.679.615
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	20.579.049	89.060	20.579.049	0
Afdrag på lån.....	-12.363.094	-3.597.868	-3.874.034	-3.597.868
Andre ændringer i langfristet gæld.....	20.100	0	20.100	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	872.278	0	-9.491.814	-1.375.308
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	9.108.333	-3.508.808	7.233.301	-4.973.176
ÆNDRING I LIKVIDER.....	3.961.277	5.729.779	2.123.678	4.904.034
Likvider 1. januar.....	-2.291.728	-8.021.507	-478.969	-5.383.003
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	1.669.549	-2.291.728	1.644.709	-478.969
Likvider 31. december specificeres således:				
Likvide beholdninger.....	1.669.549	6.229.316	1.644.709	6.191.007
Gæld til pengeinstitutter.....	0	-8.521.044	0	-6.669.976
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	1.669.549	-2.291.728	1.644.709	-478.969

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Særlige poster					1
Koncernen har i regnskabsåret solgt anlægsaktiver, med en avance på i alt tkr. 352. Realisationsavancen er indregnet under andre driftsindtægter.					
Moderselskabet og koncernen har i regnskabsåret foretaget nedskrivning til genindvindingsværdien af bygninger, med i alt tkr. 829. Nedskrivningen er indregnet under af- og nedskrivninger.					
Moderselskabet og koncernen har i regnskabsåret foretaget nedskrivning til genindvindingsværdien af af produktionsanlæg og maskiner, med i alt tkr. 3.022. Nedskrivningen er indregnet under af- og nedskrivninger.					
Tilbageførsel af nedskrivning på omsætningsaktiver.....	0	1.488.454	0	732.680	
Nedskrivning, bygninger.....	-828.500	0	-828.500	0	
Nedskrivning, produktionsanlæg og maskiner.....	-3.022.129	-600.000	-3.022.129	0	
Realisationsavance, andre driftsindtægter.....	351.970	0	0	0	
	-3.498.659	888.454	-3.850.629	732.680	
Personaleomkostninger					2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	38	41	38	41	
Løn og gager.....	18.462.646	18.311.325	18.458.955	18.311.325	
Pensioner.....	981.274	798.487	981.274	798.487	
Andre omkostninger til social sikring	329.094	205.503	329.094	205.502	
Andre personaleomkostninger.....	328.204	900.340	328.148	900.340	
	20.101.218	20.215.655	20.097.471	20.215.654	
Vederlag til ledelsen.....	4.056.928	3.571.826	4.056.928	3.571.826	
Vederlag til bestyrelse.....	488.244	777.757	468.244	777.757	
	4.545.172	4.349.583	4.525.172	4.349.583	
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					3
Resultat af kapitalandele i datter- virksomheder.....	0	0	192.484	-476.480	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	105.130	871.333	105.130	871.333	
	105.130	871.333	297.614	394.853	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Andre finansielle indtægter					
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	3.967	4
	0	0	0	3.967	
Andre finansielle omkostninger					
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	5.316	5
Finansielle omkostninger i øvrigt....	1.230.381	1.337.213	1.199.910	865.110	
	1.230.381	1.337.213	1.199.910	870.426	
Skat af årets resultat					
Regulering af udskudt skat.....	-3.742.188	2.376.740	-3.742.188	2.376.740	6
	-3.742.188	2.376.740	-3.742.188	2.376.740	
Forslag til resultatdisponering					
Overført resultat.....	-10.281.896	6.758.971	-10.186.793	6.522.092	7
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	95.103	-236.879	0	0	
	-10.186.793	6.522.092	-10.186.793	6.522.092	
Immaterielle anlægsaktiver					8
			Koncernen		
			Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2020.....			2.624.855		
Kostpris 31. december 2020.....			2.624.855		
Afskrivninger 1. januar 2020.....			1.083.215		
Årets afskrivninger			524.971		
Afskrivninger 31. december 2020.....			1.608.186		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....			1.016.669		

NOTER

Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

Note

8

	Moder- selskabet
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2020.....	2.624.855
Kostpris 31. december 2020.....	2.624.855
Afskrivninger 1. januar 2020.....	1.083.215
Årets afskrivninger	524.971
Afskrivninger 31. december 2020.....	1.608.186
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	1.016.669

Materielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2020.....	46.069.995	45.384.716
Overførsel.....	988.500	0
Tilgang.....	4.123.322	0
Afgang.....	0	-764.114
Kostpris 31. december 2020.....	51.181.817	44.620.602
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	19.817.903	24.897.791
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-564.114
Nedskrivning.....	828.500	3.022.129
Årets afskrivninger	1.486.734	3.169.971
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	22.133.137	30.525.777
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	29.048.680	14.094.825

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægsaktiv r under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2020.....	7.755.650	988.500
Overførsel.....	0	-988.500
Tilgang.....	115.871	0
Kostpris 31. december 2020.....	7.871.521	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	4.917.503	
Årets afskrivninger	749.321	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	5.666.824	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	2.204.697	0

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

9

	Morderselskabet	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2020.....	34.647.318	39.431.696
Overførsel.....	988.500	0
Tilgang.....	4.123.322	0
Kostpris 31. december 2020.....	39.759.140	39.431.696
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	8.395.226	19.544.771
Nedskrivning.....	828.500	3.022.129
Årets afskrivninger	1.486.734	3.169.971
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	10.710.460	25.736.871
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	29.048.680	13.694.825

	Morderselskabet	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægsaktiv r under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2020.....	7.078.738	988.500
Overførsel.....	0	-988.500
Tilgang.....	115.871	0
Kostpris 31. december 2020.....	7.194.609	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	4.240.591	
Årets afskrivninger	749.321	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	4.989.912	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	2.204.697	0

Finansielle anlægsaktiver

10

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2020.....	214.500	0
Tilgang.....	0	30.000
Afgang.....	-102.000	0
Kostpris 31. december 2020.....	112.500	30.000
Op- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	4.727.844	0
Årets op- og nedskrivninger	-97.696	0
Andre reguleringer.....	304.826	0
Op- og nedskrivninger 31. december 2020.....	4.934.974	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	5.047.474	30.000

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

10

	Morderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2020.....	6.406.000	214.500	0
Tilgang.....	0	0	30.000
Afgang.....	0	-102.000	0
Kostpris 31. december 2020.....	6.406.000	112.500	30.000
Op- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	-6.406.000	4.727.844	0
Årets op- og nedskrivninger.....	0	-97.696	0
Andre reguleringer.....	0	304.826	0
Op- og nedskrivninger 31. december 2020....	-6.406.000	4.934.974	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..	0	5.047.474	30.000
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Halibut Greenland Aappilattoq ApS, Ilulissat....	-1.096.677	-80.205	51,3 %
Uummanaq Seafood A/S, Uummanaq.....	-11.437.196	272.689	50,8 %
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
North Atlantic Seafood A/S, Dronninglund.....	22.433.219	-434.201	22,5 %

NOTER

Note

Udskudt skatteaktiv

11

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver.....	269.417	408.535	269.417	408.535
Materielle anlægsaktiver.....	2.420.202	4.909.667	2.420.202	4.909.667
Finansielle anlægsaktiver.....	-416.852	-444.711	-416.852	-444.711
Tilgodehavender.....	-2.871.133	-410.868	-2.871.133	-410.868
Periodeafgrænsningsposter.....	241.244	261.573	241.244	261.573
Underskud til fremførsel.....	0	-1.701.152	0	-1.701.152
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle.....	-362.022	0	-362.022	0
	-719.144	3.023.044	-719.144	3.023.044
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	3.023.044	646.304	3.023.044	646.304
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-3.742.188	2.376.740	-3.742.188	2.376.740
Udskudt skatteaktiv 31. december.	-719.144	3.023.044	-719.144	3.023.044
Der indregnes således:				
Udskudt skat (aktiver).....	719.144	0	719.144	0
Udskudt skat (passiver).....	0	3.023.044	0	3.023.044
	719.144	3.023.044	719.144	3.023.044

Koncernens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med tkr. 719. Skatteaktivet vedrører primært tilgodehavender, der skattemæssigt behandles efter realisationsprincippet. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af forventningerne til de kommende års positive skattemæssige overskud, hvorved de skattemæssige fordele fra skatteaktivet forventes at tilgå koncernen.

Periodeafgrænsningsposter

12

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

13

	Koncernen			
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.218.685	77.800	813.700	1.294.901
Banklån.....	26.384.642	2.641.350	8.123.550	12.603.411
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	293.750	0	0	293.750
Anden gæld.....	3.000.000	0	0	0
Deposita.....	20.100	0	20.100	0
	30.917.177	2.719.150	8.957.350	14.192.062

	Moderselskabet			
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.218.685	77.800	813.700	1.294.901
Banklån.....	26.384.642	2.641.350	8.123.550	12.603.411
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	293.750	0	0	293.750
Anden gæld.....	3.000.000	0	0	0
Deposita.....	20.100	0	20.100	0
	30.917.177	2.719.150	8.957.350	14.192.062

Eventualposter mv.

14

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskaberne Halibut Greenland Aappilattoq ApS og Uummannaq Seafood A/S.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut på i alt tkr. 1.219, er der givet sikkerhed i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør i alt tkr. 2.201.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der deponeret ejerpantebreve med sikkerhed i grunde og bygninger på i alt tkr. 35.080, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør i alt tkr. 29.049.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der deponeret ejerpantebrev med sikkerhed i løsøre, på i alt tkr. 3.400.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der deponeret ejerpantebrev med sikkerhed i køretøjer, på i alt tkr. 250.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der deponeret ejerpantebrev med sikkerhed i skibe, på i alt tkr. 1.800.

Til sikkerhed for gæld til Kangamiut Seafood A/S på i alt tkr. 3.000, er der givet sikkerhed i anparter i North Atlantic Seafood ApS.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter som moderselskabet har transaktioner med er direktion og bestyrelse samt North Atlantic Seafood A/S.

Transaktioner med nærtstående parter

Direktion og bestyrelse, gage og vederlag.
North Atlantic Seafood A/S, salg af færdigvarer.

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Halibut Greenland ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Halibut Greenland ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Halibut Greenland ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

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

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

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på anskaffelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdien og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

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

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

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

Minoritetsinteresser

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid
Bygninger.....	20-40 år
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

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

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

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel 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 kassekredit og likvide beholdninger.