

Silverred Seafood A/S

Hobrovej 85
9530 Støvring
CVR-nr. 15706872

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.03.2017

Dirigent

Navn: Erik Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Silverred Seafood A/S

Hobrovej 85

9530 Støvring

CVR-nr.: 15706872

Hjemsted: Rebild Kommune

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Erik Christensen

Bo Vammen Larsen

Jens Boelskifte

Direktion

Bo Vammen Larsen, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Gøteborgvej 18

9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Silverred Seafood A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 27.03.2017

Direktion

Bo Vammen Larsen
Direktør

Bestyrelse

Erik Christensen

Bo Vammen Larsen

Jens Boelskifte

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Silverred Seafood A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Silverred Seafood A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller

Den uafhængige revisors erklæringer

vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Aalborg, den 27.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Birner Sørensen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af handel med fisk.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 2.402 t.kr. Kapitalandel i datterselskab er indregnet med et overskud på 1.481 t.kr.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		1.689.149	(779.410)
Personaleomkostninger	2	(745.942)	(995.124)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(42.276)</u>	<u>(40.560)</u>
Driftsresultat		900.931	(1.815.094)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.480.721	757.558
Andre finansielle indtægter	4	316.347	284.089
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(43.625)</u>	<u>(59.050)</u>
Resultat før skat		2.654.374	(832.497)
Skat af årets resultat	6	<u>(252.250)</u>	<u>370.847</u>
Årets resultat		<u>2.402.124</u>	<u>(461.650)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.400.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	2.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.480.721	(70.734)
Overført resultat		<u>(1.478.597)</u>	<u>(2.390.916)</u>
		<u>2.402.124</u>	<u>(461.650)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		1.072.025	1.109.645
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.771	5.989
Materielle anlægsaktiver	7	<u>1.088.796</u>	<u>1.115.634</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.246.101	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.603.870	5.965.783
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>7.849.971</u>	<u>5.965.783</u>
Anlægsaktiver		<u>8.938.767</u>	<u>7.081.417</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		852.794	215.259
Varebeholdninger		<u>852.794</u>	<u>215.259</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.040.367	71.535
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.069.325
Udskudt skat		124.910	141.583
Andre tilgodehavender		186.041	161.433
Tilgodehavende selskabsskat		0	603.438
Periodeafgrænsningsposter		5.429	11.059
Tilgodehavender		<u>1.356.747</u>	<u>2.058.373</u>
Likvide beholdninger		<u>1.074.808</u>	<u>954.461</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.284.349</u>	<u>3.228.093</u>
Aktiver		<u>12.223.116</u>	<u>10.309.510</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.468.649	0
Overført overskud eller underskud		<u>7.854.143</u>	<u>6.898.739</u>
Egenkapital		<u>9.922.792</u>	<u>7.498.739</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>222.548</u>
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>222.548</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		28.017	1.925.182
Leverandører af varer og tjenesteydelser		976.879	175.901
Gæld til tilknyttede virksomheder		626.574	0
Skyldig selskabsskat		245.166	293.915
Anden gæld	9	<u>423.688</u>	<u>193.225</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.300.324</u>	<u>2.588.223</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.300.324</u>	<u>2.588.223</u>
Passiver		<u>12.223.116</u>	<u>10.309.510</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger			
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	600.000	0	6.898.739	7.498.739
Foreslået udbytte	0	0	2.400.000	2.400.000
Valutakursreguleringer	0	(12.072)	323.617	311.545
Værdireguleringer	0	0	(280.027)	(280.027)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(9.589)	(9.589)
Årets resultat	0	1.480.721	(1.478.597)	2.124
Egenkapital ultimo	600.000	1.468.649	7.854.143	9.922.792

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	467.979	887.372
Pensioner	270.400	84.958
Andre omkostninger til social sikring	3.586	8.429
Andre personaleomkostninger	3.977	14.365
	745.942	995.124
Antal ansatte pr. balancedagen	1	1
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	42.276	40.560
	42.276	40.560
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	314.470	284.085
Renteindtægter i øvrigt	1.877	4
	316.347	284.089
	2016	2015
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	43.625	59.051
Øvrige finansielle omkostninger	0	(1)
	43.625	59.050

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	235.577	(366.639)
Ændring af udskudt skat	16.673	(4.258)
Effekt af ændrede skattesatser	0	50
	252.250	(370.847)
		Andre
		anlæg,
		drifts-
	Grunde og	materiel og
	bygninger	inventar
	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.676.992	1.420.878
Tilgange	0	15.438
Afgange	0	(1.242.163)
Kostpris ultimo	1.676.992	194.153
Af- og nedskrivninger primo	(567.347)	(1.414.889)
Årets afskrivninger	(37.620)	(4.656)
Tilbageførsel ved afgang	0	1.242.163
Af- og nedskrivninger ultimo	(604.967)	(177.382)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.072.025	16.771

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.826.166	7.032.765
Kostpris ultimo	2.826.166	7.032.765
Opskrivninger primo	(2.826.166)	(1.066.982)
Valutakursreguleringer	(12.072)	323.617
Andel af årets resultat	1.480.721	0
Andre reguleringer	(222.548)	314.470
Opskrivninger ultimo	(1.580.065)	(428.895)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.246.101	6.603.870

Silverred Seafood A/S har pr. 29.01.2013 ydet et ansvarligt lån til tilknyttet virksomhed på 7 mio. NOK. Lånet forrentes med 5%. Lånet forfalder 31.12.2017, men kan forlænges efter behov.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
SilverRed Norway AS	Norge	Selskab	100,0

	2016 kr.	2015 kr.
9. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	22.434	20.508
Feriepengeforpligtelser	72.630	98.579
Andre skyldige omkostninger	328.624	74.138
	423.688	193.225

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminskontrakter på 280 t.kr. Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutakursrisikoen på fremtidigt varekøb og varesalg i EUR for i alt 343 t.EUR og i USD for i alt - 628 t.USD. Dagsværdireguleringen er indregnet i egenkapitalen og forventes realiseret og indregnet i resultatopgørelsen efter balancedagen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 0-6 måneder. Valutaterminskontrakterne er indgået ved selskabets sædvanlige bankforbindelse.

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	61.540	0

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår pr. 01.09.2015 i en dansk sambeskatning med BVL Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder

Virksomheden hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for selskabernes samlede driftskreditter på maksimalt 10 mio. kr. samt maksimal rammeaftale på 4 mio. kr. vedrørende driftskredit, lån, garanti og rembursere.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

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.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. Scrapværdi på bygning udgør 0 kr.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter negative kapitalandele i tilknyttede virksomheder, som selskabet hæfter for.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.