



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
John Tranums Vej 23, 1. sal
DK-6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 20 22 26 70

EDGAR MADSEN FISKEEKSPORT & FILETFABRIK A/S

METHEASVEJ 10, 6960 HVIDE SANDE

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. juli 2023

Helga Høj Madsen

CVR-NR. 20 98 58 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12-13 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 14-16 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Edgar Madsen Fiskeeksport & Filetfabrik A/S Metheasvej 10 6960 Hvide Sande |
| | CVR-nr.: 20 98 58 01 Stiftet: 29. juni 1998 Kommune: Ringkøbing-Skjern Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Ester Johnsen Madsen Helga Høj Madsen |
| Direktion | Helga Høj Madsen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab John Tranums Vej 23, 1. sal 6705 Esbjerg Ø |
| Pengeinstitut | Vestjysk Bank Bredgade 4 6960 Hvide Sande |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Edgar Madsen Fiskeeksport & Filetfabrik 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 6. juli 2023

Direktion:

Helga Høj Madsen

Bestyrelse:

Ester Johnsen Madsen

Helga Høj Madsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Edgar Madsen Fiskeeksport & Filetfabrik A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Edgar Madsen Fiskeeksport & Filetfabrik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten Usikkerhed ved going concern i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes, men at det er ledelsens vurdering, at det er tilfældet, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Esbjerg, den 6. juli 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dorte Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26694

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er køb, salg og forarbejdning af fisk og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen har udarbejdet budget for 2023 der viser et overskud samt at de nuværende kreditfaciliteterne er tilstrækkelige til at finansiere driften for det kommende år. Der er pr. 31. maj 2023 realiseret et resultat på niveau med det budgetterede.

Der er væsentlig usikkerhed om, hvorvidt kreditfaciliteterne kan opretholdes. Det er ledelsens vurdering, at disse kan opretholdes, idet der er betydelige sikkerhedsstillelser i form af pant i ejendommen, virksomhedspant, sikkerhedsstillelse fra moderselskab, tilbagetrædelses-erklæringer fra både moderselskab og ultimative ejere samt personlig kaution fra den ultimative ejer. Derfor er årsregnskabet udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2022 kr. | 2021 tkr. |
|--|------|------------------|--------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 2.327.709 | 3.061 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -2.758.007 | -3.043 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -61.552 | -60 |
| DRIFTSRESULTAT | | -491.850 | -42 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -118.055 | -82 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -609.905 | -124 |
| Skat af årets resultat..... | | 0 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | | -609.905 | -124 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | -609.905 | -124 |
| I ALT | | -609.905 | -124 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2022 kr. | 2021 tkr. |
|--|----------|------------------|--------------|
| Grunde og bygninger..... | | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 193.119 | 255 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 2 | 193.119 | 255 |
| Andre værdipapirer..... | | 100.000 | 100 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 3 | 100.000 | 100 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 293.119 | 355 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 255.108 | 232 |
| Varebeholdninger..... | | 255.108 | 232 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 1.299.452 | 1.529 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 26.345 | 26 |
| Tilgodehavender..... | | 1.325.797 | 1.555 |
| Likvide beholdninger..... | | 6.457 | 35 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 1.587.362 | 1.822 |
| AKTIVER..... | | 1.880.481 | 2.177 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2022 kr. | 2021 tkr. |
|---|----------|-------------------|---------------|
| Aktiekapital..... | | 5.000.000 | 5.000 |
| Overført resultat..... | | -10.016.253 | -9.406 |
| EGENKAPITAL..... | | -5.016.253 | -4.406 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 0 | 65 |
| Leasingforpligtelser..... | | 115.611 | 141 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 1.378.619 | 1.305 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 2.268.511 | 2.059 |
| Anden gæld..... | | 97.044 | 384 |
| Feriepengeindefrysning..... | | 231.010 | 178 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 4 | 4.090.795 | 4.132 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 1.265.643 | 841 |
| Leasingforpligtelser..... | | 25.430 | 25 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 747.401 | 736 |
| Anden gæld..... | | 767.465 | 801 |
| Feriepengeindefrysning..... | | 0 | 48 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 2.805.939 | 2.451 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 6.896.734 | 6.583 |
| PASSIVER..... | | 1.880.481 | 2.177 |
| Eventualposter mv. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Usikkerhed ved going concern | 7 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Aktiekapital | Overført resultat | I alt |
|---|------------------|--------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022..... | 5.000.000 | -9.406.348 | -4.406.348 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | -609.905 | -609.905 |
| Egenkapital 31. december 2022..... | 5.000.000 | -10.016.253 | -5.016.253 |

NOTER

| | 2022 kr. | 2021 tkr. | Note | |
|---|--------------------------|--------------------------------------|------------------------|--------------------------|
| Personaleomkostninger | | | 1 | |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 7 | 8 | | |
| Løn og gager..... | 2.522.787 | 2.793 | | |
| Pensioner..... | 143.576 | 163 | | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 91.644 | 87 | | |
| | 2.758.007 | 3.043 | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 2 | |
| | | Produktions- anlæg og maskiner | | |
| Kostpris 1. januar 2022..... | 887.708 | 1.243.232 | | |
| Kostpris 31. december 2022..... | 887.708 | 1.243.232 | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022..... | 887.708 | 988.561 | | |
| Årets afskrivninger | 0 | 61.552 | | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022..... | 887.708 | 1.050.113 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | 0 | 193.119 | | |
| Finansielle leasingaktiver..... | | 131.021 | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 3 | |
| | | Andre værdi- papirer | | |
| Kostpris 1. januar 2022..... | | 100.000 | | |
| Kostpris 31. december 2022..... | | 100.000 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | | 100.000 | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | 4 | |
| | 31/12 2022 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2021 gæld i alt |
| Gæld til pengeinstitutter..... | 58.289 | 58.289 | 0 | 145.634 |
| Leasingforpligtelser..... | 141.041 | 25.430 | 0 | 165.500 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | 1.378.619 | 0 | 1.378.619 | 1.304.619 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | 2.268.511 | 0 | 2.268.511 | 2.058.511 |
| Anden gæld..... | 489.218 | 392.174 | 0 | 784.349 |
| Feriepengeindefrysning..... | 231.010 | 0 | 0 | 226.258 |
| | 4.566.688 | 475.893 | 3.647.130 | 4.684.871 |

NOTER**Note****Eventualposter mv.
Eventualaktiver****5**

Selskabet har et skatteaktiv på 2,6 mio. kr. Beløbet er ikke aktiveret i selskabets balance, da der er væsentlig usikkerhed om selskabet kan anvende skatteaktivet indenfor 3-5 år.

Eventualforpligtelser

Ingen.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Ester Madsen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**6**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 1.266 tkr., er der udstedt ejerpantebrev på 1.510 tkr. der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december 2022 udgør 0 kr.

Ester Madsen Holding ApS og Ester Madsen har overfor banken givet tilbagetrædelseserklæring vedrørende gæld på i alt 2.712 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstiut på 1.266 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|--|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 193.119 |
| Varebeholdninger..... | 255.108 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | 1.299.452 |

Usikkerhed ved going concern**7**

Ledelsen har udarbejdet budget for 2023 der viser et overskud samt at de nuværende kreditfaciliteterne er tilstrækkelige til at finansiere driften for det kommende år. Der er pr. 31. maj 2023 realiseret et resultat på niveau med det budgetterede.

Der er væsentlig usikkerhed om, hvorvidt kreditfaciliteterne kan opretholdes. Det er ledelsens vurdering, at disse kan opretholdes, idet der er betydelige sikkerhedsstillelser i form af pant i ejendommen, virksomhedspant, sikkerhedsstillelse fra moderselskab, tilbagetrædelseserklæringer fra både moderselskab og ultimative ejere samt personlig kaution fra den ultimative ejer. Derfor er årsregnskabet udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Edgar Madsen Fiskeeksport & Filetfabrik A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra 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.

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.

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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..... | 20 år | 0 % |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 5-10 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. 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

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

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 produktionsomkostninger.

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 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.