

Revisionsfirmaet



Ole Vestergaard

Statsautoriserede revisorer

Petri Holding ApS

Østervangsvej 28, Viskum, 8830 Tjele

CVR-nr.: 21 27 77 89

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 6/5 2019.

Jens Petri Petersen, dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 6
Ledelsesberetning m.v.	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar 2018 - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 14
Anvendt regnskabspraksis	15 - 19

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Petri Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2018 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viskum den 6. maj 2019

Direktion:


Jens Petri Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Petri Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Petri Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Fårup den 6. maj 2019

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 31 50 17 41


Ole Vestergaard
Statsautoriseret revisor
mne11740

Selskabsoplysninger

Selskabet

Petri Holding ApS
Østervangsvej 28, Viskum
8830 Tjele
Telefon: 87 61 11 44
CVR-nr.: 21 27 77 89
Stiftelsesdato: 15. oktober 1998
Hjemsted: Viskum

Ejere med ejerandel over 5%

Petri Holding 3 ApS, Læsøvej 1, 8940 Randers SV
Petri Holding 4 ApS, Læsøvej 1, 8940 Randers SV

Datterselskaber

Wind Estate A/S	Ejerandel: 90%
Sustainable Seafood Invest ApS	Ejerandel: 80%
Haslund Kær Vindkraft I/S	Ejerandel: 55,35%

Associerede selskaber

Jens Bergs Vej ApS	Ejerandel: 33%
Thorfinn ApS	Ejerandel: 25%
Juletræ.net ApS	Ejerandel: 40%
Lysmose Vindmøllelaug I/S	Ejerandel: 48%
Trikelshøj Vindkraft I/S	Ejerandel: 36,21%

Direktion

Jens Petri Petersen

Pengeinstitut

Spar Nord, Randers

Revisor

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Bakkevænget 16
8990 Fårup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er handel og service samt aktiviteter i tilknytning hertil, herunder virksomheder via tilknyttede selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Ændring i regnskabspraksis i datterselskab

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis i datterselskab for måling af kapitalandele fra kostpris til indre værdis metode p.g.a. etablering af koncernforhold. Ændringen har medført en formindskelse af årets resultat sidste år med DKK 7.139.777. Det har herudover påvirket virksomhedens anlægsaktiver sidste år med DKK 7.139.777 samt egenkapitalen sidste år med negativt DKK 7.139.777.

Resultatopgørelse

Noter	2018	2017
Bruttofortjeneste	2.649.387	474.777
1 Personaleomkostninger	-1.886.027	-1.692.816
Af- og nedskrivninger	-1.401.377	-1.730.973
Andre driftsomkostninger	0	0
Driftsresultat før finansielle poster	-638.017	-2.949.011
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23.758.575	89.588.927
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.333.285	-1.176.789
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer	-1.893.389	-879.896
Nedskrivning af finansielle aktiver	-66.218	0
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	439.456	87.514
Andre finansielle indtægter	536.774	2.164.977
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-994.955	-594.451
Andre finansielle omkostninger	-1.061.274	-1.538.323
Årets resultat før skat	23.414.238	84.702.948
Skat af årets resultat	389.264	532.834
Årets resultat	23.803.502	85.235.782
Forslag til resultatdisponering:		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	30.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-52.387.442	55.717.001
Overførsel til næste år	71.190.944	-481.219
Anvendt i alt	23.803.502	85.235.782

Balance

Noter	31/12 2018	31/12 2017
Grunde og bygninger	48.750.947	48.917.644
Produktionsanlæg og maskiner	2.299.501	2.732.048
Driftsmateriel og inventar	1.337.569	1.668.041
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>52.388.017</u>	<u>53.317.733</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	248.089.817	286.500.739
Kapitalandele i associerede virksomheder	12.639.847	21.300.552
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.357.206	4.658.944
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>264.086.870</u>	<u>312.460.235</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>316.474.887</u>	<u>365.777.968</u>
Hjælpermaterialer	330.000	468.000
Varer under fremstilling	273.729	503.223
Besætning	1.893.000	1.923.000
Varebeholdninger i alt	<u>2.496.729</u>	<u>2.894.223</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	297.343	358.427
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	21.961.644	8.952.220
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	11.253.437	7.533.354
Tilgodehavende skat	411.774	1.545.214
Andre tilgodehavender	16.411.186	37.024.502
Tilgodehavender i alt	<u>50.335.384</u>	<u>55.413.716</u>
Likvide beholdninger	<u>4.058.249</u>	<u>1.166.080</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>56.890.362</u>	<u>59.474.019</u>
Aktiver i alt	<u>373.365.248</u>	<u>425.251.988</u>

Balance

Noter	31/12 2018	31/12 2017
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning	203.863.155	256.499.920
Overført overskud	90.874.214	19.683.270
Forslag til udbytte	5.000.000	30.000.000
2 Egenkapital i alt	<u>299.862.369</u>	<u>306.308.190</u>
Hensættelse til udskudt skat	1.211.723	1.189.212
Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.211.723</u>	<u>1.189.212</u>
Gæld til kreditinstitutter	28.971.805	46.275.048
3 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>28.971.805</u>	<u>46.275.048</u>
Gæld til kreditinstitutter	1.319.526	46.092.499
Leverandører af varer og tjenesteydelser	341.540	183.113
Gæld til tilknyttede virksomheder	30.694.955	18.048.187
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	10.963.331	7.155.739
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	43.319.352	71.479.537
Gældsforpligtelser i alt	<u>72.291.157</u>	<u>117.754.585</u>
Passiver i alt	<u>373.365.248</u>	<u>425.251.988</u>
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Ejerforhold		

Noter

	2018	2017
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	1.690.991	1.768.266
Pensioner	68.800	0
Andre omkostninger til social sikring	126.236	-75.450
	<hr/>	<hr/>
Personaleomkostninger i alt	1.886.027	1.692.816
	<hr/>	<hr/>
Gennemsnitlig antal ansatte	3	3
	<hr/>	<hr/>

2. Egenkapital

	Anparts- kapital	Nettoop- skrivning	Overført resultat	Forslag til udbytte
Saldo pr. 31/12 2017	125.000	263.639.697	19.683.270	30.000.000
Nedsættelse af egenkapital som følge af praksisændring	0	-7.139.777	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-30.000.000
Årets resultat	0	0	71.190.944	0
Årets nettoopskrivning	0	-52.387.442	0	0
Valutakursregulering ultimo	0	5.253	0	0
Regulering af sikringsinstrument primo	0	5.284.569	0	0
Regulering af sikringsinstrument ultimo	0	-5.539.145	0	0
Forslag til udbytte	0	0	0	5.000.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo pr. 31/12 2018	125.000	203.863.155	90.874.214	5.000.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Noter

3. Langfristet gældsforpligtelser

	Gæld primo	Gæld ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld (kursværdi 30.544.983)	32.077.239	30.291.334	1.319.529	23.755.272
Bankgæld	17.171.870	0	0	0
I alt	49.249.109	30.291.334	1.319.529	23.755.272

4. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Der foreligger de for branchen normale garantiforpligtelser.

Selskabet har stillet kaution for 90% af Wind Estate A/S' gæld til Spar Nord, som ultimo regnskabsåret udgør ca. DKK 83.700.000.

Selskabet har stillet kaution for 90% Wind Estate A/S' gæld til Jyske Bank, som ultimo regnskabsåret udgør ca. DKK 99.000.000.

Selskabet har stillet kaution for 90% af Wind Estate A/S' gæld til DLR, som ultimo regnskabsåret udgør DKK 150.945.426.

Selskabet har stillet kaution for 33,33% af Jens Bergs vej ApS' gæld til Spar Nord, som ultimo udgør ca. DKK 2.250.000.

Selskabet har stillet kaution for Maximus A/S' og Sashimi Royal ApS's gæld til Spar Nord med max DKK 3.500.000.

Selskabet har stillet kaution for Maximus A/S' og Sashimi Royal ApS's gæld til Vækstfonden med max DKK 4.000.000.

Petri Holding ApS har stillet en beløbsbegrænset moderselskabsgaranti på DKK 39.930.421 overfor Energistyrelsen til dækning af nedtagings- og reetableringsomkostninger.

Selskabet deltager i følgende interessentskaber, hvor der er solidarisk hæftelse:

	Ejerandel	Aktiver i alt	Gæld i alt
Lysmose Vindmøllelaug I/S	47,84%	871.426	16.832
Haslund Kær Vindkraft I/S	55,35%	13.219.171	12.500
Trikelshøj Vindkraft I/S	36,21%	23.789.729	99.188

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fælles registrering af moms.

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån i DLR DKK 30.291.334 er der stillet sikkerhed i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på DKK 48.750.947.

Til sikkerhed for Wind Estate A/S's engagement med Spar Nord og Jyske Bank er der stillet sikkerhed i aktierne i Wind Estate A/S.

Til sikkerhed for Danish Salmon A/S's engagement med Spar Nord og Sparekassen Vendsyssel er der stillet sikkerhed i aktierne i Danish Salmon A/S med en regnskabsmæssig værdi på DKK 0.

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord er der stillet sikkerhed:

- anparterne i Thorfinn Wind ApS med regnskabsmæssig værdi på DKK 2.097.494
- Lysmose Vindmøllelaug I/S med regnskabsmæssig værdi på DKK 411.234
- Haslund Kær Vindkraft I/S med regnskabsmæssig værdi på DKK 10.359.677
- aktier i Randers FC Holding med regnskabsmæssig værdi på DKK 3.063.206
- ejerpantebrev stort DKK 1.500.000 i Fløjstrup med regnskabsmæssig værdi på DKK 4.094.743
- ejerpantebrev stort DKK 10.000.000 i Østervangsvej 35 med regnskabsmæssig værdi på DKK 24.160.650

6. Ejerforhold

Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som datterselskab, er Petri Holding 3 ApS, Randers, der ejer 90% af selskabets anparter.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Petri Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra Regnskabsklasse C.

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis i datterselskab for måling af kapitalandele fra kostpris til indre værdis metode p.g.a. etablering af koncernforhold. Ændringen har medført en formindskelse af årets resultat sidste år med DKK 7.139.777. Det har herudover påvirket virksomhedens anlægsaktiver sidste år med DKK 7.139.777 samt egenkapitalen sidste år med negativt DKK 7.139.777.

De væsentligste øvrige elementer i den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til foregående år, er følgende:

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Petri Holding 3 ApS, Læsøvej 1, 8940 Randers C, CVR.nr. 35 37 58 21.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Indtægter omfatter endvidere lejeindtægter ved udlejning af lejligheder. Lejeindtægter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og- tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Skat af årets resultat

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

Selskabet indgår i en sambeskatning med sin modervirksomhed samt øvrige tilknyttede virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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 restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	25 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	op til 25 år	0%
Driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 tilknyttede og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

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

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholds- mæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for nærværende selskab, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor netto- realisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

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 efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter 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 at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.