



Tlf.: 96 56 17 00
hirtshals@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havnegade 18
DK-9850 Hirtshals
CVR-nr. 20 22 26 70

CATTLEYA A/S
GUDENÅVÆNGET 6, 6710 ESBJERG V.
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. maj 2018

Flemming Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Cattleya A/S Gudenåvænget 6 6710 Esbjerg V. Telefon: +45 29 43 43 15 CVR-nr.: 21 74 96 80 Stiftet: 27. maj 1999 Hjemsted: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lone Pedersen, Formand Morten Opstrup Pedersen Flemming Pedersen Michael Pedersen Maria Bogetoft Drost
Direktion	Flemming Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 18 9850 Hirtshals
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Strandbygade 2 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Cattleya 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 5. maj 2018

Direktion:

Flemming Pedersen

Bestyrelse:

Lone Pedersen
Formand

Morten Opstrup Pedersen

Flemming Pedersen

Michael Pedersen

Maria Bogetoft Drost

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Cattleya A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cattleya A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

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

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

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.

Hirtshals, den 5. maj 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne3747

Jens Madsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne17379

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive konsum- og industrifiskeri.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er tilfredsstillende.

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	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		71.511.253	83.698.343
Personaleomkostninger.....	1	-17.907.041	-14.864.643
Af- og nedskrivninger.....		-14.915.729	-15.924.940
DRIFTSRESULTAT		38.688.483	52.908.760
Andre finansielle indtægter.....	2	4.053.707	13.641.285
Andre finansielle omkostninger.....	3	-8.172.009	-5.375.518
RESULTAT FØR SKAT		34.570.181	61.174.527
Skat af årets resultat.....	4	-7.686.104	-10.984.354
ÅRETS RESULTAT		26.884.077	50.190.173
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for året.....		0	150.000.000
Overført resultat.....		26.884.077	-99.809.827
I ALT		26.884.077	50.190.173

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Kvoter.....		124.295.617	130.713.995
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	124.295.617	130.713.995
Fartøj.....		161.307.981	168.491.953
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		67.549	118.211
Fiskeredskaber.....		1.772.440	1.340.626
Materielle anlægsaktiver.....	6	163.147.970	169.950.790
Andre værdipapirer.....		5.000	5.000
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		204.690	204.688
Finansielle anlægsaktiver.....	7	209.690	209.688
ANLÆGSAKTIVER.....		287.653.277	300.874.473
Disponibel kapacitet.....		1.624.000	1.685.500
Varebeholdninger.....		1.624.000	1.685.500
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.079.841	1.465.329
Andre tilgodehavender.....		2.696.930	259.824
Tilgodehavender.....		5.776.771	1.725.153
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		2.288	966.267
Værdipapirer.....		2.288	966.267
Likvide beholdninger.....		6.144.967	6.223.456
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		13.548.026	10.600.376
AKTIVER.....		301.201.303	311.474.849

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		48.844.026	21.959.949
Forslag til udbytte.....		0	150.000.000
EGENKAPITAL.....	8	49.344.026	172.459.949
Hensættelse til udskudt skat.....		56.376.525	56.720.707
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		56.376.525	56.720.707
Gældsbrev Flemming Pedersen.....		1.545.882	2.029.414
Renteswap.....		4.900.089	7.165.916
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	6.445.971	9.195.330
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	822.400	21.069.492
Gæld til pengeinstitutter.....		0	8.565.116
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.432.788	5.486.182
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		171.212.869	27.642.500
Selskabsskat.....		8.026.063	6.897.948
Anden gæld.....		5.540.661	3.437.625
Kortfristede gældsforpligtelser.....		189.034.781	73.098.863
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		195.480.752	82.294.193
PASSIVER.....		301.201.303	311.474.849
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Afledte finansielle instrumenter	12		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 14 (2016: 14)			
Løn og gager	16.732.134	13.760.122	
Pensioner.....	897.147	955.355	
Andre omkostninger til social sikring.....	277.760	149.166	
	17.907.041	14.864.643	
	2017 kr.	2016 kr.	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	4.053.707	13.641.285	
	4.053.707	13.641.285	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	4.321.194	1.281.263	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	3.850.815	4.094.255	
	8.172.009	5.375.518	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	8.030.286	6.765.288	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	82.410	
Regulering af udskudt skat.....	-344.182	4.136.656	
	7.686.104	10.984.354	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Kvoter	
Kostpris 1. januar 2017.....		195.730.574	
Kostpris 31. december 2017.....		195.730.574	
Afskrivninger 1. januar 2017.....		65.016.579	
Årets afskrivninger		6.418.378	
Afskrivninger 31. december 2017.....		71.434.957	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		124.295.617	

NOTER

		Andre anlæg, driftsmateriel og			Note
	Fartøj	inventar	Fiskeredskaber		
Materielle anlægsaktiver				6	
Kostpris 1. januar 2017.....	193.679.435	291.437	10.250.956		
Tilgang.....	0	0	1.694.530		
Kostpris 31. december 2017.....	193.679.435	291.437	11.945.486		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	25.187.483	173.226	8.910.328		
Årets afskrivninger	7.183.971	50.662	1.262.718		
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	32.371.454	223.888	10.173.046		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	161.307.981	67.549	1.772.440		
 Finansielle anlægsaktiver				7	
		Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2017.....		5.000	204.690		
Kostpris 31. december 2017.....		5.000	204.690		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		5.000	204.690		
 Egenkapital				8	
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. januar 2017.....	500.000	21.959.949	150.000.000	172.459.949	
Betalt udbytte.....			150.000.000	150.000.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....		26.884.077		26.884.077	
Egenkapital 31. december 2017.....	500.000	48.844.026	0	49.344.026	
 Langfristede gældsforpligtelser				9	
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Banklån.....	19.630.491	0	0	0	
Gældsbrief Flemming Pedersen.....	2.512.946	2.029.414	483.532	0	
Renteswap.....	8.121.385	5.238.957	338.868	4.727.253	
	30.264.822	7.268.371	822.400	4.727.253	

NOTER

Note

Eventualposter mv.

10

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 Cattleya Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld i pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev på 310.000 tkr. med pant i fartøjet Cattleya E 349 med tilhørende kvoterettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 287.376 tkr.

Afledte finansielle instrumenter

12

Som led i sikring af indregnede transaktioner anvender Cattleya A/S renteswaps. Cattleya A/S har indgået rentebytningskontrakter på i alt 41.000 tkr. pr. 31. december 2017. I forhold til dagsværdien på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 5.239 tkr. Årets kursregulering er indregnet i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Cattleya A/S for 2017 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

Bruttofiskeri indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Bruttofiskeri indregnet ekskl. moms.

Andre driftsindtægter

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

Landingsomkostninger

Landingsomkostninger dækker omkostninger afholdt i forbindelse med landinger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

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

Kvoterettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kvoterettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

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

Kvoterettigheder kan af den Danske Stat opsiges med et varsel på minimum 16 år.

Rederiet forventer dog ikke at rettigheder opsiges, hvorfor der er valgt en afskrivningsperiode på 20 år for rettighederne. Da der også efter de 20 år forventes at være et marked for handel med kvoter, er der indlagt en skønnet restværdi på 50% på kvoter tilkøbt efter den 1. januar 2006.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres efter FIFO-princippet som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, fiskefartøj, fiskeredskaber, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger (redskabshuse).....	10 år	0 %
Fiskeredskaber.....	3 år	0 %
Fartøj.....	20 år	50.000 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	20 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter aktier samt diverse indskuds- og andelsbeviser. Disse måles til kostprisen.

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 omfatter disponibel kapacitet (kapacitet, som ikke indgår i fartøjet) og er værdi ansat til kostpris. Kostprisen opgøres som anskaffelsespris med tillæg af købsomkostninger. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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. Skyldig og tilgodehavende 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 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

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

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

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 finansiell post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.