



Silkeborg Uldspinderi Group ApS

Vandværksvej 10
8620 Kjellerup
CVR-nr. 38753762

Årsrapport 01.07.2022 - 30.06.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
19.12.2023

Jesper Castillo Olsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022/23	7
Balance pr. 30.06.2023	8
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Silkeborg Uldspinderi Group ApS

Vandværksvej 10

8620 Kjellerup

CVR-nr.: 38753762

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.07.2022 - 30.06.2023

Bestyrelse

Rene Løgsted Andersen, formand

Jesper Castillo Olsen

Finn Nyholm Albertsen

Direktion

Jesper Castillo Olsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023 for Silkeborg Uldspinderi Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 19.12.2023

Direktion

Jesper Castillo Olsen
direktør

Bestyrelse

Rene Løgsted Andersen
formand

Jesper Castillo Olsen

Finn Nyholm Albertsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Silkeborg Uldspinderi Group ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Silkeborg Uldspinderi Group ApS for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023, 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. 30.06.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023 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

Uden at det har påvirket vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets fremtidige drift er afhængig af at koncernens varelager afsættes samtidig med koncernens pengeinstitut understøtter det fornødne likviditetsbehov mens lagernedbringelse pågår. Det er ledelsens overbevisning, at nedbringelse af lagervarer vil etablere den nødvendige likviditet, hvorfor årsrapporten er aflagt ud fra en forudsætning omkring fortsat drift. Vi har på baggrund af vores arbejde ikke fundet anledning til at anlægge anden vurdering end ledelsen, men henviser til forhold oplyst i note 1.

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.

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.

Aalborg, den 19.12.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34173

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at besidde kapitalandele i datterselskaber, samt at fungere som administrationsselskab for underliggende datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 3.127 t.kr. mod et overskud sidste år på 3.907 t.kr. sidste år. Selskabets egenkapital udgør 16.129 t.kr. på balancedagen. Ledelsen betragter resultatet som ikke tilfredsstillende.

Selskabets datterselskaber er påvirket af en række ydre faktorer, herunder stigende indkøbs- og råvarepriser, samt et ændret forbrugsmønster.

Virksomheden har igennem det meste af året været ret presset på likviditeten efter en periode med opbygning af lagre i form af basisvarer, og vil fortsat være det i første halvår af det nye regnskabsår. Herefter vurderes det, at likviditeten gradvist forbedres i de efterfølgende måneder, i takt med at lagrene afsættes.

Der er en konstruktiv dialog med virksomhedens bank og øvrige långivere, og en stærk forventning om, at likviditet til driften vil være til stede i regnskabsåret 2023/24.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.745.602	1.113.075
Personaleomkostninger	2	(2.908.384)	(2.610.834)
Af- og nedskrivninger		(41.644)	(12.694)
Driftsresultat		(1.204.426)	(1.510.453)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(678.043)	5.515.573
Andre finansielle indtægter	3	122.779	29.628
Andre finansielle omkostninger	4	(1.367.375)	(127.277)
Resultat før skat		(3.127.065)	3.907.471
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		(3.127.065)	3.907.471
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	10.608.000
Overført resultat		(3.127.065)	(6.700.529)
Resultatdisponering		(3.127.065)	3.907.471

Balance pr. 30.06.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		569.635	12.693
Materielle aktiver	5	569.635	12.693
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.077.492	30.770.433
Finansielle aktiver	6	30.077.492	30.770.433
Anlægsaktiver		30.647.127	30.783.126
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.119.225	1.063.657
Udskudt skat		118.000	118.000
Andre tilgodehavender		279.227	20.634
Periodeafgrænsningsposter		113.962	53.023
Tilgodehavender		7.630.414	1.255.314
Likvide beholdninger		11.476	21.262
Omsætningsaktiver		7.641.890	1.276.576
Aktiver		38.289.017	32.059.702

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	1.369.596
Overført overskud eller underskud		15.928.755	17.701.122
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	10.608.000
Egenkapital		16.128.755	29.878.718
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		10.690.705	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	10.690.705	0
Bankgæld		10.798.028	206.650
Leverandører af varer og tjenesteydelser		361.889	109.576
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.609.271
Anden gæld		309.640	255.487
Kortfristede gældsforpligtelser		11.469.557	2.180.984
Gældsforpligtelser		22.160.262	2.180.984
Passiver		38.289.017	32.059.702
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	3.065	17.701.122	10.608.000	28.512.187
Rettelse af væsentlige fejl	0	1.366.531	0	0	1.366.531
Korrigeret egenkapital primo	200.000	1.369.596	17.701.122	10.608.000	29.878.718
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(10.608.000)	(10.608.000)
Valutakursreguleringer	0	0	(14.898)	0	(14.898)
Overført til reserver	0	(1.369.596)	1.369.596	0	0
Årets resultat	0	0	(3.127.065)	0	(3.127.065)
Egenkapital ultimo	200.000	0	15.928.755	0	16.128.755

Noter

1 Going concern

Selskabet er påvirket af en række ydre faktorer, herunder stigende indkøbs- og råvarepriser, samt et ændret forbrugsmønster, som skaber både usikkerhed og tilbageholdenhed blandt selskabets kunder.

Virksomheden har igennem det meste af året været ret presset på likviditeten efter en periode med opbygning af lagre i form af basisvarer, og vil fortsat være det i første halvår af det nye regnskabsår. Herefter vurderes det, at likviditeten gradvist forbedres i de efterfølgende måneder, i takt med at lagrene afsættes.

Der er en konstruktiv dialog med virksomhedens bank og øvrige långivere, og en stærk forventning om, at likviditet til driften vil være til stede i regnskabsåret 2023/24.

2 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	2.598.901	2.318.932
Pensioner	287.407	272.800
Andre omkostninger til social sikring	22.076	19.102
	2.908.384	2.610.834
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3	3

3 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	122.779	29.628
	122.779	29.628

4 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	43.832
Renteomkostninger i øvrigt	77.977	0
Valutakursreguleringer	231.447	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.057.951	83.445
	1.367.375	127.277

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	63.469
Tilgange	598.586
Kostpris ultimo	662.055
Af- og nedskrivninger primo	(50.776)
Årets afskrivninger	(41.644)
Af- og nedskrivninger ultimo	(92.420)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	569.635

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	30.767.368
Kostpris ultimo	30.767.368
Opskrivninger primo	3.065
Valutakursreguleringer	(14.898)
Andel af årets resultat	(1.342.731)
Regulering af interne avancer	664.688
Opskrivninger ultimo	(689.876)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.077.492

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Silkeborg Uldspinderi ApS	Silkeborg	ApS	100,0
Silkeborg Uldspinderi, UAB	Litauen	UAB	100,0
Silkeborg Uldspinderi, SAC	Peru	SAC	99,0

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	10.690.705
	10.690.705

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med CasaStillo Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom 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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets anpartsbeholdning på 267 t.kr. i datterselskabet Silkeborg Uldspinderi ApS er stillet til sikkerhed for mellemværende med Nykredit.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Til sikkerhed for mellemværende med Nykredit hæfter selskabet solidarisk for bankgæld med følgende selskaber:

- Silkeborg Uldspinderi ApS
- Silkeborg Uldspinderi, UAB
- CasaStillo Holding ApS

Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 10.183 t.kr. pr. balancedagen.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Væsentlige fejl i tidligere år

Som følge af manglende tillæg på varelager i datterselskab i tidligere år er denne fejl korrigeret som en væsentlig fejl i tidligere år, dette har påvirket tallene på følgende vis:

- Indtægter af kapitalandele i sammenligningsåret øges med 1.367 t.kr.
- Kapitalandele i tilknyttede virksomheder øges i sammenligningsåret med 1.367 t.kr.
- Egenkapitalen øges i sammenligningsåret med 1.367 t.kr.

Fejlen er uden skattepåvirkning og påvirker ikke udover ovenstående.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra

transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

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

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter netoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter administrationshonorar og indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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 aktiver

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. Restværdi udgør 0 kr.

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

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Tilgodehavender

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

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 bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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