



## Polar Salmon Hjerting Laks A/S

H E Bluhmes Vej 18  
6700 Esbjerg  
CVR-nr. 15672234

## Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
13.03.2023

---

**Henrik Krogh**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	9
Balance pr. 31.12.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2022	12
Pengestrømsopgørelse for 2022	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Polar Salmon Hjerting Laks A/S

H E Bluhmes Vej 18

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 15672234

Stiftelsesdato: 01.11.1991

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Telefonnummer: 75124677

Hjemmeside: [www.polarhjerting.dk](http://www.polarhjerting.dk)

E-mail: [polarhjerting@polarhjerting.dk](mailto:polarhjerting@polarhjerting.dk)

## Bestyrelse

Henrik Krogh, formand

John Nielsen

Søren Rishøj

## Direktion

Christoph Leo Kjærgaard, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Polar Salmon Hjerting Laks A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 20.02.2023

## Direktion

**Christoph Leo Kjærgaard**

direktør

## Bestyrelse

**Henrik Krogh**

formand

**John Nielsen**

**Søren Rishøj**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Polar Salmon Hjerting Laks A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Polar Salmon Hjerting Laks A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 anvendte 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.

### 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 20.02.2023

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Mikael Grosbøl**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33707

**Jakob Olesen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34492

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	67.330	71.220	71.796	77.708	70.844
Driftsresultat	21.958	22.445	24.826	27.854	22.029
Resultat af finansielle poster	(114)	(262)	(348)	(322)	(412)
Årets resultat	17.027	17.277	19.094	21.480	16.832
Balancesum	98.612	92.534	108.008	114.158	113.447
Investeringer i materielle aktiver	1.862	5.759	3.917	1.362	3.235
Egenkapital	64.916	62.798	75.418	78.565	72.085
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	101	108	116	120	122
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	26,66	25,00	24,80	28,52	24,53
Soliditetsgrad (%)	65,83	67,86	69,83	68,82	63,54

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum



### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i forarbejdning og handel med fisk. Produkterne afsættes primært i Danmark og i det øvrige Europa.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 17.026 t.kr.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende og er på niveau med det forventede.

### Forventet udvikling

Der forventes et resultat på niveau med 2022.

### Anvendelse af finansielle instrumenter

Det er virksomhedens politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af tilgodehavender for salg samt indkøbte råvarer. Der indgås ikke spekulative valutaterminsforretninger.

Selskabet køber råvarer til markedspriser og sælger ligeledes de forarbejdede produkter til markedspriser. Markedspriserne er følsomme, og der er ofte ikke sammenhæng imellem priserne på færdigvarerne og de tilsvarende råvarepriser.

### Videnressourcer

Produktionen er underlagt en stærk kvalitetskontrol, der sikrer, at produkterne opfylder de krav, der stilles. Endvidere er det væsentligt, at produkterne og produktionsprocessen udvikles kontinuerligt. Opgaverne varetages i et tæt samarbejde mellem en række ledende medarbejdere, og virksomheden er derfor ikke afhængig af enkelte personers viden.

### Miljømæssige forhold

Virksomheden arbejder løbende og systematisk med at nedbringe energi- og vandbruget samt udledninger til omverdenen mest muligt.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen egentlig forskningsaktivitet i virksomheden. Udviklingsaktiviteterne omfatter primært en videreudvikling af de eksisterende produkter.

### Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>67.329.681</b>	<b>71.220.220</b>
Personaleomkostninger	2	(41.675.594)	(45.829.793)
Af- og nedskrivninger		(3.696.390)	(2.945.637)
<b>Driftsresultat</b>		<b>21.957.697</b>	<b>22.444.790</b>
Andre finansielle indtægter		6.492	10.662
Andre finansielle omkostninger		(120.550)	(272.306)
<b>Resultat før skat</b>		<b>21.843.639</b>	<b>22.183.146</b>
Skat af årets resultat	3	(4.816.797)	(4.906.108)
<b>Årets resultat</b>	4	<b>17.026.842</b>	<b>17.277.038</b>

# Balance pr. 31.12.2022

## Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger		7.966.253	8.263.537
Produktionsanlæg og maskiner		7.496.676	8.955.576
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		463.733	582.133
<b>Materielle aktiver</b>	5	<b>15.926.662</b>	<b>17.801.246</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>15.926.662</b>	<b>17.801.246</b>
Råvarer og hjælpematerialer		18.471.883	14.885.034
Fremstillede varer og handelsvarer		13.458.929	6.339.436
<b>Varebeholdninger</b>		<b>31.930.812</b>	<b>21.224.470</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		50.223.154	37.608.935
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	14.561.310
Andre tilgodehavender		377.051	576.749
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	618.124
Periodeafgrænsningsposter	6	148.249	140.579
<b>Tilgodehavender</b>		<b>50.748.454</b>	<b>53.505.697</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.983</b>	<b>2.558</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>82.685.249</b>	<b>74.732.725</b>
<b>Aktiver</b>		<b>98.611.911</b>	<b>92.533.971</b>

**Passiver**

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	7	1.754.386	1.754.386
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(46.565)	(138.028)
Overført overskud eller underskud		48.208.055	46.181.213
Forslag til udbytte for regnskabsåret		15.000.000	15.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>64.915.876</b>	<b>62.797.571</b>
Udskudt skat	8	914.000	944.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>914.000</b>	<b>944.000</b>
Bankgæld		0	1.951
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.969.276	14.700.849
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.099.347	2.305.039
Skyldig skat		384.769	0
Anden gæld		10.328.643	11.784.561
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>32.782.035</b>	<b>28.792.400</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>32.782.035</b>	<b>28.792.400</b>
<b>Passiver</b>		<b>98.611.911</b>	<b>92.533.971</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	14		
Koncernforhold	15		

# Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.754.386	(138.028)	46.181.213	15.000.000	62.797.571
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(15.000.000)	(15.000.000)
Værdireguleringer	0	117.260	0	0	117.260
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(25.797)	0	0	(25.797)
Årets resultat	0	0	2.026.842	15.000.000	17.026.842
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.754.386</b>	<b>(46.565)</b>	<b>48.208.055</b>	<b>15.000.000</b>	<b>64.915.876</b>

# Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		21.957.697	22.444.790
Af- og nedskrivninger		3.696.390	2.945.637
Ændringer i arbejdskapital	9	(4.843.149)	13.664.954
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>20.810.938</b>	<b>39.055.381</b>
Modtagne finansielle indtægter		6.492	10.662
Betalte finansielle omkostninger		(144.219)	(272.305)
Refunderet/(betalt) skat		(3.869.701)	(4.785.124)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>16.803.510</b>	<b>34.008.614</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(1.861.803)	(5.759.078)
Salg af materielle aktiver		40.000	258.000
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(1.821.803)</b>	<b>(5.501.078)</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>14.981.707</b>	<b>28.507.536</b>
Udbetalt udbytte		(15.000.000)	(30.000.000)
Kortfristet gæld til banker		(1.951)	1.937
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(15.001.951)</b>	<b>(29.998.063)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(20.244)</b>	<b>(1.490.527)</b>
Likvider primo		2.558	1.493.085
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(17.686)</b>	<b>2.558</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.983	2.558
<b>Likvider ultimo</b>		<b>5.983</b>	<b>2.558</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ingen væsentlige begivenheder efter balancedagen.

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	37.647.627	40.185.175
Pensioner	2.842.407	3.019.291
Andre omkostninger til social sikring	1.185.560	1.202.393
Andre personaleomkostninger	0	1.422.934
	<b>41.675.594</b>	<b>45.829.793</b>
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>101</b>	<b>108</b>

Oplysning om vederlag til ledelsen er udeladt jf. ÅRL § 98b stk. 3.

## 3 Skat af årets resultat

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	4.821.000	4.582.000
Ændring af udskudt skat	(4.203)	324.108
	<b>4.816.797</b>	<b>4.906.108</b>

## 4 Forslag til resultatdisponering

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Ordinært udbytte for regnskabsåret	15.000.000	15.000.000
Overført resultat	2.026.842	2.277.038
	<b>17.026.842</b>	<b>17.277.038</b>

## 5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	43.032.779	37.317.937	671.380
Tilgange	366.945	1.494.861	0
Afgange	0	(102.000)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>43.399.724</b>	<b>38.710.798</b>	<b>671.380</b>
Af- og nedskrivninger primo	(34.769.242)	(28.362.361)	(89.247)
Årets afskrivninger	(664.229)	(2.953.761)	(118.400)
Tilbageførsel ved afgang	0	102.000	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(35.433.471)</b>	<b>(31.214.122)</b>	<b>(207.647)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.966.253</b>	<b>7.496.676</b>	<b>463.733</b>

## 6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalt leje samt øvrige omkostninger.

## 7 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	1.754.386	1	1.754.386
	<b>1.754.386</b>		<b>1.754.386</b>

## 8 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	911.000	905.000
Tilgodehavender	16.000	10.000
Forpligtelser	(13.000)	29.000
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>914.000</b>	<b>944.000</b>

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2022 kr.</b>	<b>2021 kr.</b>
Primo	944.000	591.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(4.203)	381.892
Indregnet direkte på egenkapitalen	(25.797)	(28.892)
<b>Ultimo</b>	<b>914.000</b>	<b>944.000</b>



## 9 Ændring i arbejdskapital

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Ændring i varebeholdninger	(10.706.342)	3.576.100
Ændring i tilgodehavender	2.198.818	13.296.970
Ændring i leverandørgæld mv.	3.664.375	(3.208.116)
	<b>(4.843.149)</b>	<b>13.664.954</b>

## 10 Finansielle instrumenter

Under anden gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminskontrakter på 58 t.kr.

Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutakursrisikoen på fremtidigt valutakøb i USD for i alt 965 t.kr., hvilket svarer til det kendte køb i USD i det kommende år. Dagsværdireguleringen er indregnet i egenkapitalen og forventes realiseret og indregnet i resultatopgørelsen efter balancedagen.

Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 0-2 måneder. Valutaterminskontrakterne er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse.

## 11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Polar Seafood Denmark A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, 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 administrationselskabets årsregnskab.

## 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er tinglyst ubenyttede ejerantebreve og skadesløsbreve for 6 mio. kr.

## 13 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Polar Seafood Denmark A/S har bestemmende indflydelse.

Polar Seafood Denmark A/S, Vodskov ejer 57% af aktierne i virksomheden.

## 14 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I henhold til årsregnskabslovens § 98c stk. 7 oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foregået på markedsvilkår. Der har ikke været transaktioner, som ikke er gennemført på markedsvilkår i regnskabsåret.

## 15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste og største koncern:

Polar Seafood Denmark A/S, Vodskov

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

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

**Personaleomkostninger**

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

**Af- og nedskrivninger**

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

**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 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.

Selskabet er sambeskattet med selskabets modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	<b>Brugstid</b>
Bygninger	20-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. Restværdier er vurderet til 0 kr. Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger**

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### **Tilgodehavender**

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

### **Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **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.

### **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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Skyldig og tilgodehavende skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af

årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

### **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier, betaling af udbytte og ændringer i kortfristet bankgæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.