

Sirena A/S

Egebækvej 98
2850 Nærum
CVR-nr. 16993573

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.03.2022

Boe Spurré
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2021 | 11 |
| Balance pr. 31.12.2021 | 12 |
| Egenkapitalopgørelse for 2021 | 14 |
| Noter | 15 |
| Anvendt regnskabspraksis | 22 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sirena A/S

Egebækvej 98

2850 Nærum

CVR-nr.: 16993573

Hjemsted: Rudersdal

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Peter Buhl, formand

Ole Elverdam Borch, næstformand

Henrik Hoffmann

Randolph George Bishop

Steen Riber

Direktion

Boe Spurré, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Sirena 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nærum, den 24.03.2022

Direktion

Boe Spurré
direktør

Bestyrelse

Peter Buhl
formand

Ole Elverdam Borch
næstformand

Henrik Hoffmann

Randolph George Bishop

Steen Riber

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sirena A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sirena A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 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 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.

København, den 24.03.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Nikolaj Thomsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33276

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 1.215.694 | 1.059.948 | 1.334.092 | 1.253.585 | 1.357.079 |
| Bruttoresultat | 38.956 | 28.558 | 35.680 | 30.228 | 41.357 |
| Driftsresultat | 12.468 | 8.544 | 14.100 | 6.449 | 12.798 |
| Resultat af finansielle poster | (6.589) | (8.941) | (12.609) | (9.116) | 90 |
| Årets resultat | 25.169 | 3.421 | (15.372) | (2.678) | 11.201 |
| Balancesum | 618.963 | 658.677 | 473.217 | 398.067 | 485.014 |
| Investeringer i materielle aktiver | 0 | 0 | 0 | 519 | 71 |
| Egenkapital | 396.055 | 392.592 | 128.424 | 141.283 | 140.615 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalforrentning (%) | 6,38 | 1,30 | (11,40) | (1,90) | 7,90 |
| Soliditetsgrad (%) | 63,99 | 59,50 | 27,10 | 35,50 | 29,00 |
| Overskudsgrad (%) | 1,03 | 0,80 | 1,10 | 0,50 | 0,9 |

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

Overskudsgrad (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Sirena A/S' hovedaktivitet er handel med og fabrikation af frossen fisk og skaldyr på det globale seafoodmarked.

Selskabets mål er at være blandt de førende nordatlantiske udbydere på det globale seafood-marked indenfor udvalgte arter af fisk og skaldyr - den foretrukne samarbejdspartner og leverandør af produkter af høj kvalitet til tiden.

Via tæt kontakt med vores leverandører og kunder vil vi levere den bedste service. Derfor er vi repræsenteret med salgskontorer i store dele af verdenen – Canada, USA, Kina, England, Norge, Holland og Frankrig.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2021 blev et på en gang travlt og udfordrende år. Året er først og fremmest brugt på at styrke vores forretningsmodel og sikre grundlaget for de kommende år. Vi har styrket vores leverandørbase og kan også efter en stærk start på 2022 se, at vi står med historisk stærke samarbejdsaftaler med vores partnere.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Året 2021 endte med et overskud på 26,4 mio.kr. før skat, som er højere end forventet. Bestyrelsen betragter resultatet som meget tilfredsstillende, især når henses til, at det blev opnået i et svært år hvor overskrifterne i verden stadig har stået i Covid-19's tegn.

Sirena har gennem 2021 fokuseret endnu mere på vores kerneprodukter og omsætningen heraf. Vi har gennem løbende optimering af vores balance skabt et likviditets beredskab, som giver os nye muligheder for at agere hurtigt i denne omskiftelige verden.

Forventet udvikling

Sirenas kernekompetence er handel på det internationale verdensmarked for frossen seafood. Sirena står godt rustet til aktiviteterne i 2022 og de kommende år.

Udbruddet af krigen mellem Rusland og Ukraine giver en forøget usikkerhed med hensyn til den fremtidige kundeefterspørgsel, vores supply chain og vores fremtidige evne til at kunne levere til kunder. Vi overvåger løbende udviklingen og indretter vores globale supply chain derefter.

Vi forventer yderligere at konsolidere vores kerneforretning på det globale seafoodmarked og forventer ligeledes, at vores aktivitet for 2022 vil realisere et resultat før skat inden for intervallet 10–15 mio.kr.

Særlige risici

Sirena er afhængig af verdensmarkedspriserne på seafood-produkter og de generelle internationale konjunkturer, men vi skønner ikke at være underlagt risici i højere grad end andre aktører i branchen. Det er vores målsætning altid at minimere den medfølgende handelsrisiko mest muligt ved den måde, vi foretager vores handler på.

Vi har til stadighed fokus på valutakurserne, da Sirena opererer på det globale verdensmarked for seafood og derfor altid vil være påvirket af valutakursernes bevægelser. 98% af vores omsætning faktureres således i fremmed valuta, hvilket bevirker, at de internationale markeds kræfter og begivenheder har indflydelse på efterspørgsel, udbud og priser.

Sirena anvender valutaterminskontrakter og optioner til at reducere eventuelle valutarisici, hvor det overhovedet er muligt, og hvor omkostningerne står mål med den sikkerhed, vi opnår.

Kreditrisici

Sirena har ikke væsentlige risici vedrørende enkelte kunder eller samarbejdspartnere. Alle risici søges afdækket som en del af forretningsstrategien enten gennem kreditforsikring, forudbetalinger eller remburs.

Miljømæssige forhold

Kvalitet og bæredygtighed

Sirena ser positivt på, at der i samfundet og blandt forbrugerne kommer en fortsat større bevidsthed om fødevarer og deres oprindelse, fremstillingsproces og forarbejdning. Som virksomhed ønsker vi at præge udviklingen, så de varer, vi handler med, har gennemlevet en bæredygtig proces. Sirena blev allerede MSC godkendt (Marine Stewardship Council) i 2009, hvilket vi bruger strategisk i vores forretning. MSC er en global standard, der arbejder for bæredygtigt fiskeri ud fra et hensyn til fiskebestande fremover og til miljøet. Vi mener, at det er vejen frem for al fiskeri og en af de få måder, vi kan komme overfiskeri til livs.

Vi har igen i 2021 arbejdet målrettet på at leve op til MSC's standarder og krav og har foretaget en ekstern og intern revision. Det er vi meget stolte over, og det er en vigtig forudsætning for vores samarbejde med mange leverandører og øvrige samarbejdspartnere. Som følge af væsentligheden omkring MSC-certificering lægger vi også vægt på, at vores samarbejdspartnere er MSC-certificerede.

Sirena er i 2021 blevet certificeret efter Global Gap og BRC (British Retail Consortium) som led i vores kontinuerlige opmærksomhed på kvalitet og vores evne til at dokumenterer vores Supply Chain.

Redegørelse for samfundsansvar

I afsnittet om hovedaktivitet er forretningsmodellen for Sirena beskrevet.

Sirena overholder alle lovkrav i relation til sociale hensyn, miljømæssige forhold, menneskerettigheder samt bekæmpelse af korruption. Selskabet har umiddelbart ikke identificeret en væsentlig risiko for negativ indflydelse på områderne; sociale forhold og medarbejderforhold, miljømæssige forhold, menneskerettigheder samt bekæmpelse af korruption og bestikkelse. Dette er uddybet nedenfor.

Virksomheden agerer på områder, som kan blive betragtet som områder med en højere risiko i relation til menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption. Vi har derfor fokus på, at vores forretningsmodel skal imødegå disse risici. Vi har ikke identificeret hændelser i indeværende regnskabsår der relaterer sig hertil. Inden for miljø- og klimapåvirkning er vi endvidere af den opfattelse, at dette område ikke udgør en væsentlig forretningsrisiko qua karakteren af vores virksomhed, og vi har heller ikke oplevet overtrædelser på miljøområdet i 2021.

Vores medarbejderforhold er nedskrevet i vores personalehåndbog, som er forankret i organisationen, og vi opererer efter dansk lovgivning i forbindelse med ansættelseskontrakter. Vi har ikke identificeret væsentlige risici for at påvirke medarbejdernes forhold negativt.

På denne baggrund har vi på nuværende tidspunkt ikke udarbejdet separate, formelle CSR-politikker. Vi er opmærksomme på vores muligheder for at påvirke det omkringliggende samfund både positivt og negativt, og evaluerer løbende behovet for at formalisere CSR-arbejdet yderligere. Vi overvejer at foretage en samlet strategisk vurdering for derefter at udvikle politikker og processer for relevante områder.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

I Sirena tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger. Vi arbejder derfor løbende med at skabe diversitet i alle ledelseslag af organisationen igennem

tilbud om fleksible karrieremuligheder, arbejdstider m.v. Via en transparent proces har vi et mål om at skabe en god balance mellem antallet af mænd og kvinder i ledelsen af vores organisation.

Selskabet har opstillet et opdateret måltal for det underrepræsenterede køn i det øverste ledelseslag på 33,3% ved udgangen af 2023. På nuværende tidspunkt består bestyrelsen af 4 mænd, hvilket betyder, at måltallet i det øverste ledelseslag ikke er opnået. Der har i 2021 ikke været kvindelige kandidater, hvorfor målet for andelen af kvinder i bestyrelsen endnu ikke er nået. Bestyrelsen vil fortsat arbejde på, at denne målsætning indfries.

For at sikre mangfoldigheden for den øvrige ledelse har Sirena opsat en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i den øvrige ledelse. Den øvrige ledelse består af selskabets direktion og ledergruppe. Vi arbejder løbende på at øge andelen af det underrepræsenterede køn via forskellige tiltag. Det betyder, at der ved rekruttering til lederstillinger tilstræbes, at der som minimum er en kvindelig kandidat i rekrutteringsprocessen.

Redegørelse for politik for dataetik

Sirena følger love og regler med hensyn til at behandle alle indhentede data på en respektfuld måde.

Virksomheden har en nedskrevet politik for it-sikkerhed, som også sikrer købte eksterne data.

Virksomheden har dog ikke en skriftlig politik om dataetik, da løsning af virksomhedens opgave ikke kræver adgang til persondata, og almindeligt erhvervede data anvendes kun internt i koncernen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

| | Note | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. |
|---|------|---------------|---------------|
| Nettoomsætning | 1 | 1.215.694 | 1.059.948 |
| Andre driftsindtægter | | 8.639 | 4.974 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | (1.175.905) | (1.027.233) |
| Andre eksterne omkostninger | | (9.472) | (9.131) |
| Bruttoresultat | | 38.956 | 28.558 |
| Personaleomkostninger | 2 | (25.932) | (19.899) |
| Af- og nedskrivninger | 3 | (556) | (115) |
| Driftsresultat | | 12.468 | 8.544 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 23.233 | 5.518 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | (2.697) | (1.754) |
| Andre finansielle indtægter | 4 | 1.187 | 690 |
| Andre finansielle omkostninger | 5 | (7.776) | (9.631) |
| Resultat før skat | | 26.415 | 3.367 |
| Skat af årets resultat | 6 | (1.246) | 54 |
| Årets resultat | 7 | 25.169 | 3.421 |

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

| | Note | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.039 | 1.958 |
| Materielle aktiver | 8 | 1.039 | 1.958 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 337.428 | 351.924 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 4.175 | 4.505 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 3.802 | 20.663 |
| Andre tilgodehavender | | 631 | 614 |
| Udskudt skat | 10 | 10 | 272 |
| Finansielle aktiver | 9 | 346.046 | 377.978 |
| Anlægsaktiver | | 347.085 | 379.936 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 104.585 | 159.775 |
| Forudbetalinger for varer | | 0 | 5.831 |
| Varebeholdninger | | 104.585 | 165.606 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 124.290 | 79.936 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 36.473 | 24.219 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 250 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 2.511 | 3.390 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 1.527 | 5.581 |
| Tilgodehavender | | 165.051 | 113.126 |
| Likvide beholdninger | | 2.242 | 9 |
| Omsætningsaktiver | | 271.878 | 278.741 |
| Aktiver | | 618.963 | 658.677 |

Passiver

| | Note | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. |
|---|------|----------------|----------------|
| Virksomhedskapital | 12 | 2.000 | 2.000 |
| Reserve for valutakursreguleringer | | (86) | (307) |
| Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter | | 611 | 474 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 313.604 | 314.214 |
| Overført overskud eller underskud | | 79.926 | 76.211 |
| Egenkapital | | 396.055 | 392.592 |
| Anden gæld | | 0 | 1.388 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 0 | 1.388 |
| Bankgæld | | 80.639 | 129.072 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 842 | 2.770 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 104.078 | 123.762 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 6.020 | 2.623 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 1.074 | 28 |
| Anden gæld | | 10.111 | 5.130 |
| Periodeafgrænsningsposter | 13 | 20.144 | 1.312 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 222.908 | 264.697 |
| Gældsforpligtelser | | 222.908 | 266.085 |
| Passiver | | 618.963 | 658.677 |
| Finansielle instrumenter | 14 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 15 | | |
| Eventualforpligtelser | 16 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 17 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 18 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 19 | | |
| Koncernforhold | 20 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2021

| | Virksomheds- kapital t.kr. | Reserve for valutakurs- reguleringer t.kr. | Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter t.kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. |
|----------------------------------|----------------------------------|---|--|--|--|
| Egenkapital primo | 2.000 | (307) | 474 | 314.214 | 76.211 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 0 | 0 | 22.746 | 0 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 283 | 176 | (43.892) | (918) |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | (62) | (39) | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 20.536 | 4.633 |
| Egenkapital ultimo | 2.000 | (86) | 611 | 313.604 | 79.926 |

| | I alt t.kr. |
|-------------------------------|----------------|
| Egenkapital primo | 392.592 |
| Valutakursreguleringer | 22.746 |
| Øvrige egenkapitalposter | (44.351) |
| Skat af egenkapitalbevægelser | (101) |
| Årets resultat | 25.169 |
| Egenkapital ultimo | 396.055 |

Noter

1 Nettoomsætning

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Europa | 547.780 | 351.743 |
| Nordamerika | 53.175 | 58.457 |
| Asien | 610.217 | 649.748 |
| Øvrige lande | 4.522 | 0 |
| Geografiske markeder i alt | 1.215.694 | 1.059.948 |

Selskabets omsætning er udelukkende inden for segmentet frossen fisk og skalddyr.

2 Personaleomkostninger

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Gager og lønninger | 21.614 | 15.750 |
| Pensioner | 1.580 | 1.479 |
| Andre omkostninger til social sikring | 179 | 151 |
| Andre personaleomkostninger | 2.559 | 2.519 |
| | 25.932 | 19.899 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 23 | 22 |

| | Ledelses- vederlag | Ledelses- vederlag |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 2021 | 2020 |
| | t.kr. | t.kr. |
| Samlet for ledelseskategorier | 6.817 | 2.012 |
| | 6.817 | 2.012 |

3 Af- og nedskrivninger

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 398 | 115 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver | 158 | 0 |
| | 556 | 115 |

4 Andre finansielle indtægter

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 1.187 | 619 |
| Øvrige finansielle indtægter | 0 | 71 |
| | 1.187 | 690 |

5 Andre finansielle omkostninger

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 6 | 0 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 7.159 | 7.465 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 611 | 2.166 |
| | 7.776 | 9.631 |

6 Skat af årets resultat

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Aktuel skat | 1.046 | 0 |
| Ændring af udskudt skat | 200 | (54) |
| | 1.246 | (54) |

7 Forslag til resultatdisponering

| | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. |
|-------------------|---------------|---------------|
| Overført resultat | 25.169 | 3.421 |
| | 25.169 | 3.421 |

8 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr. |
|-------------------------------------|--|
| Kostpris primo | 2.073 |
| Tilgange | 115 |
| Afgange | (771) |
| Kostpris ultimo | 1.417 |
| Af- og nedskrivninger primo | (115) |
| Årets afskrivninger | (397) |
| Tilbageførsel ved afgange | 134 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (378) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.039 |

9 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr. | Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr. | Andre tilgode- havender t.kr. | Udskudt skat t.kr. |
|---|---|---|---|--|--------------------------|
| Kostpris primo | 23.824 | 4.505 | 34.548 | 614 | 272 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 283 | 0 | 0 | 0 |
| Tilgange | 0 | 0 | 0 | 17 | 0 |
| Afgange | 0 | (613) | (21.628) | 0 | (262) |
| Kostpris ultimo | 23.824 | 4.175 | 12.920 | 631 | 10 |
| Opskrivninger primo | 328.100 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valutakursreguleringer | 21.588 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | 23.233 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 2.704 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre reguleringer | (62.021) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 313.604 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger primo | 0 | 0 | (13.885) | 0 | 0 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 0 | 1.133 | 0 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill | 0 | 0 | (2.362) | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | 0 | 0 | (334) | 0 | 0 |
| Tilbageførsel ved afgang | 0 | 0 | 6.330 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | 0 | (9.118) | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 337.428 | 4.175 | 3.802 | 631 | 10 |

I regnskabsposten kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er der pr. 31.12.2021 indregnet goodwill med en samlet værdi på 197 t.kr.

I regnskabsposten kapitalandele i tilknyttede virksomheder indgår indirekte ejerandele i NorCod AS, der er ejet via datterselskabet Sirena Group AS. NorCod AS blev i 2020 blevet børsnoteret på børsen i Oslo (euronext.com). Andre reguleringer vedrører årets dagsværdiregulering af Norcod over egenkapitalen.

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|---|----------|----------|-------------|
| Optima Denmark ApS | Danmark | ApS | 100,0 |
| Sirena Coldstores A/S | Danmark | A/S | 70,0 |
| Sirena Canada Inc. | Canada | Inc. | 100,0 |
| Sirena Group AS | Norge | AS | 100,0 |
| NorCod AS | Canada | AS | 18,20 |
| Whitecap International Seafoods Exporters Inc. | Canada | Inc. | 80,0 |
| Whitecap US Inc. | USA | Inc. | 80,0 |
| Whitecap UK Ltd. | England | Ltd. | 80,0 |
| Maris Seafood Ltd. | England | Ltd. | 100,0 |
| Sirena OOO | Rusland | OOO | 100,0 |
| Seafood Ltd. B.V. | Holland | B.V. | 100,0 |
| Sirena Quingdao Sirena Sales of Frozen Seafood Ltd. | Kina | Ltd. | 100,0 |

I henhold til årsregnskabslovens § 97a, stk. 4, oplyses ikke om alle datter- og associerede virksomheder, da det er vurderet, at disse oplysninger vil være til skade for virksomheden.

10 Udskudt skat

| Bevægelser i året | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Primo | 272 | 266 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | (324) | 54 |
| Indregnet direkte på egenkapitalen | 62 | (48) |
| Ultimo | 10 | 272 |

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat vedrører finansielle og materielle anlægsaktiver samt gældsforpligtelser.

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Virksomhedskapital

| | Antal | Pålydende værdi t.kr. | Nominel værdi t.kr. |
|--------|--------------|--------------------------|------------------------|
| Aktier | 2.000 | 1000 | 2.000 |
| | 2.000 | | 2.000 |

Der har ikke været bevægelser i virksomhedskapitalen i de seneste 5 regnskabsår.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

14 Finansielle instrumenter

I andre tilgodehavender indgår terminkontrakter med en positiv værdi på 187 t.kr. Terminkontrakterne er indgået til afdækning af valutarisiko på fremtidige køb og salg i perioden januar til juni 2022.

Terminkontrakterne er dagsværdireguleret med omkostning på 11 t.kr i resultatopgørelsen og 176 t.kr. indtægtsført over egenkapitalen

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 650 | 1.493 |

16 Eventualforpligtelser

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Kautions- og garantiforpligtelser | 449 | 449 |
| Eventualforpligtelser i alt | 449 | 449 |

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sirena Group A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstsatter mv. for de sambeskattede selskaber og 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.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der tinglyst virksomhedspant, nom. 200.000 t.kr. i tilgodehavender fra salg, driftsmidler og inventar samt varelager med en samlet bogført værdi på 229.914 t.kr.

Anparter i Optima Denmark ApS, nom. 250.000 kr., er stillet til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution til sikkerhed for et af datterselskabernes bankgæld. Den samlede bankgæld i datterselskabet udgør 40.278 t.kr.

Aktier i datterselskab er stillet til sikkerhed for datterselskabets bankgæld. Den samlede bankgæld i datterselskabet udgør 152.360 t.kr.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Sirena Group A/S, Egebækvej 98, 2850 Nærum ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på denne.

19 Transaktioner med nærtstående parter

Der har i regnskabsåret ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på markedsmæssige vilkår.

20 Koncernforhold

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

Sirena Group A/S, Egebækvej 98, 2850 Nærum

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

Sirena Group A/S, Egebækvej 98, 2850 Nærum

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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 driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, 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 og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle 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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver.

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 samt amortisering af finansielle forpligtelser.

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 moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og produktionsomkostninger.

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

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.