

PETRI HOLDING ApS

Østervangsvej 28, 8830 Tjele
CVR-nr. 21 27 77 89

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.05.24

Jens Petri Petersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 33

Selskabet

PETRI HOLDING ApS
Østervangsvej 28
8830 Tjele
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 21 27 77 89
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jens Petri Petersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for PETRI HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjele, den 8. maj 2024

Direktionen

Jens Petri Petersen

Til kapitalejerne i PETRI HOLDING ApS**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for PETRI HOLDING ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Skive, den 8. maj 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Olesen Furbo

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32204

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-3.416	-2.695	-5.364	-1.949	-4.102
Finansielle poster i alt	17.976	-27.361	426.032	14.336	24.331
Årets resultat	11.518	-21.296	422.567	12.704	21.576

Balance

Samlede aktiver	775.499	766.355	796.086	386.586	398.168
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.295	153.263	31.060	6.871	0
Egenkapital	711.834	697.812	720.200	299.999	316.301

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	2%	-3%	83%	4%	7%

Soliditet

Soliditetsgrad	92%	91%	90%	78%	79%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, service, industri, investering og dermed beslægtet virksomhed, herunder virksomhed via datterselskaber, samt køb af skov- og landbrugs-ejendomme.

Selskabet driver og ejer en række landbrugsejendomme, derudover har Petri Holding ApS en passiv portefølje af erhvervsobligationer, samt en mindre aktiebeholdning. Derudover har Petri Holding ApS investeret i aktive virksomheder. Skagen Salmon P/S opdrætter laks i et recirkuleret landbaseret anlæg i Skagen, endvidere har Petri Holding investeret i en udviklingsvirksomhed Organic Fuel Technology, som er en virksomhed som udvikler ny pyrolyse teknologi baseret på microbølger. Virksomhedens teknologi vil omdanne slam fra renseanlæg til olie og gas samt lagre kulstof.

Der er den overordnede målsætning at placere selskabets kapital med ca. 1/3 i hvert af ovenstående forretningsområder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 11.518.016 mod DKK -21.296.226 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 711.834.041.

Regnskabsåret 2023 blev for Petri Holding ApS et år som modsvarer forventningerne. Det skyldes primært 2 forhold:

1. Selskabet fik en positiv kursregulering på beholdningen af Erhvervsobligationer i 2023. Ligeledes har der været større renteindtægter end tidligere, primært drevet af et generelt højere renteniveau.
2. Investeringen i Skagen Salmon Holding P/S, påvirker fortsat resultatet for Petri Holding ApS negativt. Underskuddet for 2023 er dog som forventet, men investeringsbudgettet er dog også i 2023 overskredet, dette har dog ikke i 2023 påvirket driftsresultatet. Overskridelsen i investeringsbudgettet er primært dækket ind ved udvidelse af Skagen Salmons kreditfaciliteter i Nykredit Bank.

Forventet udvikling

Petri Holding ApS forventer at 2024 regnskabet for Skagen Salmon P/S vil være i balance eller et mindre underskud. Forventningen for Skagen Salmon P/S er, at man i løbet af sommeren 2024 vil være i næsten fuld produktion, hvilket betyder at der vil være betydelige salgsindtægter i 2024. Forventninger er dog fortsat behæftet med betydelig usikkerhed, da Skagen Salmon P/S fortsat er i en opstartsperiode, hvor der løbende er udfordringer i indkøringen af udstyr og personale. Ligeledes er det også afgørende der opnås de forventede priser for fiskene på markedet.

Samlet set forventes dog et bedre resultat for Petri Holding ApS, da der ikke forventes yderligere kurstab på Erhvervsobligationerne. Renteindtægterne for udlån og Erhvervsobligationer forventes at bidrage positivt til resultatet. Ligeledes forventes Skagen Salmon ikke at bidrage negativt i væsentlig omfang.

Organic Fuel Teknologi (OFT) forventer at opstartet opførelse af sit første fullscale anlæg i Green Lab Skive i 2024. Petri Holding ApS forventer at tilføre yderligere kapital til OFT i 2024. OFT har opnået støtte fra EUDP for ca. 35 mio. kr. til opførelse af første fullscale anlæg i Green Lab Skive.

Skov- og landbrugsinvesteringer giver ikke et stort afkast, men er investeringer i langsigtede aktiver, som følger inflationen. Porteføljen af skov og landbrug forventes forøget med 30 til 50 mio. kr. såfremt den rigtige mulighed opstår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	5.204.701	3.522.198
1	Personaleomkostninger	-4.706.502	-3.257.743
	Resultat før af- og nedskrivninger	498.199	264.455
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.914.413	-2.958.987
	Resultat af primær drift	-3.416.214	-2.694.532
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-21.835.083	-12.108.650
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.667.082	8.108.663
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	4.338.575	-3.315.912
4	Andre finansielle indtægter	41.254.681	11.212.321
5	Andre finansielle omkostninger	-9.449.364	-31.257.646
	Resultat før skat	14.559.677	-30.055.756
	Skat af årets resultat	-3.041.661	8.759.530
	Årets resultat	11.518.016	-21.296.226
6	Forslag til resultatdisponering		

	31.12.23	31.12.22
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	240.806.867	239.325.198
Produktionsanlæg og maskiner	391.886	615.700
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.109.490	10.060.086
7 Materielle anlægsaktiver i alt	250.308.243	250.000.984
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.588.847	6.278.462
9 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	183.132.109	162.673.149
8 Kapitalandele i associerede virksomheder	9.367.584	9.580.517
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	237.800.071	222.289.063
9 Andre tilgodehavender	0	17.508.975
Finansielle anlægsaktiver i alt	432.888.611	418.330.166
Anlægsaktiver i alt	683.196.854	668.331.150
Råvarer og hjælpematerialer	330.000	330.000
Varer under fremstilling	633.340	633.340
Fremstillede varer og handelsvarer	1.863.000	2.176.000
Varebeholdninger i alt	2.826.340	3.139.340
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.784.874	3.920.285
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	7.763.111	5.079.778
Udskudt skatteaktiv	7.208.000	10.934.000
Tilgodehavende selskabsskat	0	22.042
Andre tilgodehavender	21.430.614	36.089.163
10 Periodeafgrænsningsposter	1.757.861	3.602.450
Tilgodehavender i alt	42.944.460	59.647.718
Likvide beholdninger	46.531.329	35.236.598
Omsætningsaktiver i alt	92.302.129	98.023.656
Aktiver i alt	775.498.983	766.354.806

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for sikringstransaktioner	-953.469	-3.457.911
	Overført resultat	712.662.510	701.144.494
	Egenkapital i alt	711.834.041	697.811.583
12	Gæld til realkreditinstitutter	31.031.394	32.386.956
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	31.031.394	32.386.956
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.418.629	1.421.244
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	7.801
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.060.468	911.816
	Gæld til tilknyttede virksomheder	23.193.094	24.076.244
	Anden gæld	6.961.357	9.739.162
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.633.548	36.156.267
	Gældsforpligtelser i alt	63.664.942	68.543.223
	Passiver i alt	775.498.983	766.354.806

- 13 Oplysninger om dagsværdi
- 14 Afledte finansielle instrumenter
- 15 Eventualforpligtelser
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	125.000	-3.457.911	701.144.494	697.811.583
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	3.210.823	0	3.210.823
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-706.381	0	-706.381
Forslag til resultatdisponering	0	0	11.518.016	11.518.016
Saldo pr. 31.12.23	125.000	-953.469	712.662.510	711.834.041

	2023	2022
	DKK	DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	4.504.201	3.113.210
Pensioner	13.069	0
Andre omkostninger til social sikring	19.029	15.604
Andre personaleomkostninger	170.203	128.929
I alt	4.706.502	3.257.743
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	6	5

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-21.835.083	-12.355.022
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	0	246.372
I alt	-21.835.083	-12.108.650

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	3.667.082	8.108.663
I alt	3.667.082	8.108.663

	2023	2022
	DKK	DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.529.170	2.223.079
Øvrige finansielle indtægter	37.725.511	8.989.242
I alt	41.254.681	11.212.321

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	926.850	983.756
Renteomkostninger i øvrigt	1.659.681	476.642
Valutakurstab	507	484
Øvrige finansielle omkostninger	6.862.326	29.796.764
Øvrige finansielle omkostninger	8.522.514	30.273.890
I alt	9.449.364	31.257.646

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-317.233
Overført resultat	11.518.016	-20.978.993
I alt	11.518.016	-21.296.226

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	243.585.426	4.936.597	14.734.026
Tilgang i året	6.623.634	0	671.730
Afgang i året	-3.171.334	0	-413.373
Kostpris pr. 31.12.23	247.037.726	4.936.597	14.992.383
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-4.260.228	-4.320.897	-4.673.940
Afskrivninger i året	-2.068.273	-223.814	-1.622.326
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	97.642	0	413.373
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-6.230.859	-4.544.711	-5.882.893
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	240.806.867	391.886	9.109.490

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede pirer og virksomheder	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.23	31.503.162	29.351.900	230.877.668
Tilgang i året	18.148.437	7.500	5.446.384
Kostpris pr. 31.12.23	49.651.599	29.359.400	236.324.052
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-25.224.700	-19.771.383	-2.845.401
Nedskrivninger i året	0	0	3.063.389
Årets resultat fra kapitalandele	-21.838.052	3.667.082	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-3.887.515	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-47.062.752	-19.991.816	217.988
Dagsværdireguleringer i året	0	0	1.258.031
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	0	0	1.258.031
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	2.588.847	9.367.584	237.800.071
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0
Navn og hjemsted:			Ejerandel
Dattervirksomheder:			
Skagen Salmon Holding Partnerselskab, Frederikshavn			57%
Skagen Aquaculture komplementarselskab ApS, Frederikshavn			57%

8. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Associerede virksomheder:	
Jens Bergs Vej ApS, Frederikshavn	33%
Thorfinn Wind ApS, Århus	25%
Lysmose Vindmøllelaug I/S, Sindal	48%
Trikelshøj Vindkraft I/S, Randers	36%
Nordic-CNC Seafood ApS, Ikast-Brande	25%
OFT Investor A/S, København	33%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder
Kostpris pr. 01.01.23	162.673.149
Tilgang i året	20.458.960
Kostpris pr. 31.12.23	183.132.109
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	183.132.109

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
10. Periodeafgrænsningsposter		
Andre periodeafgrænsningsposter	1.757.861	3.602.450
I alt	1.757.861	3.602.450

11. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.23	10.934.000	1.865.292
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-3.019.619	8.760.100
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-706.381	308.608
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.23	7.208.000	10.934.000
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudt skatteaktiv	7.208.000	10.934.000

Selskabet har pr. 31.12.23 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 7.208, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til realkreditinstitutter	1.418.629	24.849.219	32.450.023	33.808.200
I alt	1.418.629	24.849.219	32.450.023	33.808.200

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Afledte finan- sielle instru- menter
Dagsværdi pr. 31.12.23	228.141.478	-1.223.089
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	23.426.074	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	3.210.823

14. Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om fastpriskontrakter på el-priser. Kontrakterne er indgået til sikring af fremtidige satser på afregning af el-produktion. Kontrakterne løber i 1-2 år.

Dagsværdien af aftalerne udgør t.DKK -1.223

15. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for 33,33% af Jens Bergs vej ApS til Spar Nord Bank A/S.

Selskabet har stillet en beløbsbegrænset moderselskabsgaranti overfor Energistyrelsen til dækning af nedtagings- og reetableringsomkostninger.

Selskabet deltager i en række interessentskaber, hvor der hæftes solidarisk.

Selskabet har afgivet en betalingsgaranti overfor hovedentreprenør på projektet Skagen Salmon Partnerselskab P/S.

Selskabet kautioner pro rata for Skagen Partnerselskab P/S gæld til kreditinstitutter.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har i forbindelse med investering i datterselskab forpligtet sig til indskud af yderligere kapital efter nærmere aftale. Indskud af yderligere kapital vil strække sig over en årrække.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 32.450 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 240.807.

Til sikkerhed for kreditinstitutter er der stillet sikkerheder i bestemte aktier, kapitalandele samt mellemværender.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Jens Petri Petersen

Antal stemmer

Petri Holding 3 ApS

Legal ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Petri Holding 3 ApS.

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Petri Holding 3 ApS, , CVR-nr. 35375821, der udarbejder koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	14-25	0
Produktionsanlæg og maskiner	Op til 25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser**

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Nedskrivning af finansielle aktiver**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandele identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Ved erhvervelse af kapitalinteresser anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalinteressers identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Ved erhvervelse af associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventuelle forpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

erhvervelsestidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-
sessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke
afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab ind-
regnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt
for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forven-
tet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt
aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalinteresser, der overstiger årets indtjening fra den på-
gældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regn-
skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-
pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendel-
sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet el-
ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-
realisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-
læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealizationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som selskabet har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.