
STENA LINE DENMARK A/S

Færgehavnsvej 10, 9900 Frederikshavn

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 22 05 03 11

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 2/6 2023

Monica Elisabeth
Söderbergh
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for STENA LINE DENMARK A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 2. juni 2023

Direktion

Maria Christina Bromander
Direktør

Bestyrelse

Monica Elisabeth Söderbergh
Formand

Maria Christina Bromander

Håkan Sigvardsson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitlejeren i STENA LINE DENMARK A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for STENA LINE DENMARK A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aalborg, den 2. juni 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Borregaard

statsautoriseret revisor

mne34353

Selskabsoplysninger

Selskabet	STENA LINE DENMARK A/S FærgHAVNSVEJ 10 9900 Frederikshavn Telefon: 96 200 200 Email: danmark@stenaline.com Hjemmeside: www.stenaline.dk CVR-nr: 22 05 03 11 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 23. april 1969 Hjemstedskommune: Frederikshavn
Bestyrelse	Monica Elisabeth Söderbergh, formand Maria Christina Bromander Håkan Sigvardsson
Direktion	Maria Christina Bromander
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Skelagervej 1A 9000 Aalborg

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2022	2021	2020	2019	2018
	Mil. DKK	Mil. DKK	Mil. DKK	Mil. DKK	Mil. DKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	128	87	99	151	145
Bruttofortjeneste	78	65	70	90	87
Resultat af ordinær primær drift	-34	-24	-17	1	5
Resultat af finansielle poster	1	-0	0	0	0
Årets resultat	-26	-6	-6	1	4
Balance					
Balancesum	122	150	156	163	221
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1	0	16	30	0
Egenkapital	104	130	136	142	201
Antal medarbejdere	141	119	135	164	160
Nøgletal i %					
Bruttomargin	60,9%	74,7%	70,7%	59,6%	60,0%
Overskudsgrad	-26,6%	-8,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Afkastningsgrad	-27,9%	-4,7%	0,0%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	85,2%	86,7%	87,2%	87,1%	91,0%
Egenkapitalforrentning	-22,2%	-4,5%	-4,3%	0,6%	4,0%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter agenturvirksomhed og formidling af Stena Line Scandinavia AB koncernens aktiviteter i Danmark og drift af et hotel i Frederikshavn.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på DKK 25.598.269, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 104.312.150.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

I årets første tre måneder var der fortsat restriktioner relateret til Covid-19. Da restriktionerne blev løftet, kunne vi konstatere, at de rejsende vendte tilbage, selvom vi ikke helt nåede op på de samme niveauer som før pandemien. I indeværende år ser udviklingen mere lovende ud, og vi forventer at komme tilbage til niveauerne fra før pandemien.

Efter en besigtigelse af hotelejendommen blev der etableret en omfattende renoveringsplan. Det blev indikeret, at vedligeholdelsen af bygningen var ufuldstændig. En opsummering af investeringsbehovet på baggrund af besigtigelsen udgjorde DKK 28,9 mio. alene for ejendommen. Derudover er der behov for at renovere badelandet med 19 MDKK. Ingen af disse investeringer omfatter konceptudvikling eller renovering af offentlige arealer, og der forventes derfor ingen direkte stigning i omsætning og cash flow, som en konsekvens af renoveringerne. Dette medførte en mer af-/nedskrivning af hotellet med DKK 33,7 mio. Det planlagte årsresultat på 0,5-1 MDKK blev derfor kraftigt reduceret.

Kapitalberedskabet

Pengestrømmene fra driftsaktiviteten er stadig positive.

Markedsrisici

Med hensyn til selskabets funktion som agenturvirksomhed for moderselskabet er drift- og markedsrisici begrænsede.

I relation til hoteldriften vurderes der ligeledes ikke at være særlige drift- og markedsrisici, hvorfor de ligeledes karakteriseres som værende begrænsede.

Valutarisici

Virksomhedens resultat, både indtægter og udgifter, er i stor udstrækning i danske kroner. Dermed er risikoen forbundet hermed begrænset.

Renterisici

Selskabet er ikke påvirket væsentligt af renterisici.

Strategi

Stena Line Denmark A/S' strategi er at tilbyde moderselskabet konkurrencedygtige ydelser i forbindelse med færgernes anløb i Frederikshavn.

For hotelvirksomheden er strategien at tilbyde konkurrencedygtige priser på ophold for både private og virksomheder, samt støtte op om passagertrafikken med Stena Lines færger med anløb i Frederikshavn.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Covid-19-restriktionerne fortsatte deres negative indvirkning på vores forretning i begyndelsen af første kvartal 2022. Da rejserestriktionerne blev ophævet i anden halvdel af februar, genoprettede passagerrejserne sig positivt, og vi vurderer at dette vil fortsætte i 2023. Godstrafikken fortsatte i 2022 med at holde sig på et stabilt niveau, hvilket vi vurderer, vil fortsætte i de kommende år.

Ledelsesberetning

Forretningen relateret til Scandic The Reef Hotel er påvirket af frafaldet af svenske gæster, men kompenseres positivt af den øgede andel af indenrigsrejsende fra Danmark. År 2023 har fået en positiv start med høj efterspørgsel fra det lokale marked, hvilket ikke mindst relaterer sig til projekter i havneområdet i Frederikshavn.

Virksomhedens forventninger til fremtiden er positive. Det skyldes, at vi ser en tilbagevenden til tidligere rejsemønstre og en positiv efterspørgsel fra det svenske såvel som det danske marked. Vi forventer fortsat genopretning og et overskudsniveau i lighed med år, der ikke var påvirket af Covid-19.

Den udskudte renovering af badelandet frem til 2024 vurderes ikke at give driftsforstyrrelser, hvorfor de ligeledes karakteriseres som værende begrænsede.

Med en forventning om en fortsat stabil indtjening både for hotellet og agenturvirksomheden i 2023, estimerer vi et forbedret resultat i niveauet DKK 8,5-9,5 mio.

Eksternt miljø

Stena Line Danmarks påvirkning af det eksterne miljø skønnes at være beskeden og på niveau med andre virksomheder med sammenlignelige forretningsområder. Selskabet er bevidst om ansvaret i forhold til såvel det eksterne som det interne miljø og tager de nødvendige hensyn ved udførelse af de enkelte arbejdsopgaver samt i miljøforhold i selskabets ydelser og leverancer til kunderne. Selskabet arbejder kontinuerligt på at reducere energiforbruget af både agenturvirksomheden i havnen og driften af hotellet i Frederikshavn.

En miljømæssig tilgang er også grundlæggende for Stenas forretningsområde omkring fast ejendom, og omfatter hensyn til lejerne og sikring af verdens begrænsede ressourcer. Initiativer til at reducere energiforbruget fortsætter og mål er fastsat for hver bygning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Nettoomsætning		127.606.982	86.910.608
Andre driftsindtægter		0	16.510.551
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-7.834.186	-4.770.500
Andre eksterne omkostninger		-42.172.052	-33.499.087
Bruttofortjeneste		77.600.744	65.151.572
Personaleomkostninger	1	-64.508.122	-57.375.176
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-47.123.110	-14.931.543
Andre driftsomkostninger		-158.000	0
Resultat før finansielle poster		-34.188.488	-7.155.147
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-98.629	-84.033
Finansielle indtægter	3,4	1.629.815	89.076
Finansielle omkostninger	5	-174.967	-59.423
Resultat før skat		-32.832.269	-7.209.527
Skat af årets resultat	6	7.234.000	1.527.328
Årets resultat	7	-25.598.269	-5.682.199

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		265.667	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	265.667	0
Grunde og bygninger		29.929.328	47.007.001
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		72.669	29.201.252
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	260.000
Materielle anlægsaktiver	9	30.001.997	76.468.253
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	651.345	749.914
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	0	11.622
Finansielle anlægsaktiver		651.345	761.536
Anlægsaktiver		30.919.009	77.229.789
Råvarer og hjælpematerialer		936.478	792.050
Varebeholdninger		936.478	792.050
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.850.142	4.169.692
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		76.600.072	64.955.742
Andre tilgodehavender		589.383	1.143.460
Udskudt skatteaktiv	12	8.104.773	1.594.770
Tilgodehavender		89.144.370	71.863.664
Likvide beholdninger		828.283	94.145
Omsætningsaktiver		90.909.131	72.749.859
Aktiver		121.828.140	149.979.648

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Selskabskapital		51.000.000	51.000.000
Overført resultat		53.312.150	78.910.419
Egenkapital		104.312.150	129.910.419
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.262.929	3.723.581
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.681.013	1.817.893
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		2.386.275	1.647.089
Anden gæld		9.185.773	12.880.666
Kortfristede gældsforpligtelser		17.515.990	20.069.229
Gældsforpligtelser		17.515.990	20.069.229
Passiver		121.828.140	149.979.648
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Begivenheder efter balancedagen	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	51.000.000	78.910.419	129.910.419
Årets resultat	0	-25.598.269	-25.598.269
Egenkapital 31. december	51.000.000	53.312.150	104.312.150

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	57.745.849	51.518.102
Pensioner	4.301.420	4.404.307
Andre omkostninger til social sikring	763.066	1.140.991
Andre personaleomkostninger	1.697.787	311.776
	<u>64.508.122</u>	<u>57.375.176</u>

Der har ikke været afholdt ledelsesaf lønning i selskabet.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>141</u>	<u>119</u>
--	------------	------------

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	4.591	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	47.118.519	14.931.543
	<u>47.123.110</u>	<u>14.931.543</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	1.209.600	37.800
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	420.215	18.867
Valutakursgevinster	0	32.409
	<u>1.629.815</u>	<u>89.076</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
4. Særlige poster		
Kompensationer, statslige støtteordninger Covid-19	0	16.510.550
	<u>0</u>	<u>16.510.550</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	95.123	59.423
Kursreguleringer omkostninger	79.844	0
	<u>174.967</u>	<u>59.423</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-724.376	-1.970.254
Årets udskudte skat	-6.510.003	442.546
Regulering af skat vedrørende tidligere år	379	380
	<u>-7.234.000</u>	<u>-1.527.328</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
7. Resultatdisponering		
Overført resultat	-25.598.269	-5.682.199
	<u>-25.598.269</u>	<u>-5.682.199</u>

Noter til årsregnskabet

8. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter
	DKK
Kostpris 1. januar	518.031
Tilgang i årets løb	270.258
Afgang i årets løb	-50.000
Kostpris 31. december	<u>738.289</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	518.031
Årets afskrivninger	4.591
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-50.000
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>472.622</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>265.667</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

Udviklingsprojekter omfatter eksternt udviklet software

Noter til årsregnskabet

9. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	339.222.891	102.129.525	260.000
Tilgang i årets løb	0	226.219	426.044
Afgang i årets løb	-68.732.531	-4.258.221	0
Overførsler i årets løb	686.044	0	-686.044
Kostpris 31. december	<u>271.176.404</u>	<u>98.097.523</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	292.215.890	72.928.274	0
Årets nedskrivninger	14.073.994	19.698.489	0
Årets afskrivninger	3.689.723	9.656.312	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-68.732.531	-4.258.221	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>241.247.076</u>	<u>98.024.854</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>29.929.328</u>	<u>72.669</u>	<u>0</u>

10. Kapitalandele i dattervirksomheder

	2022 DKK	2021 DKK
Kostpris 1. januar	1.100.355	1.100.355
Kostpris 31. december	<u>1.100.355</u>	<u>1.100.355</u>
Værdireguleringer 1. januar	-350.441	-266.408
Årets resultat	-98.569	-84.033
Værdireguleringer 31. december	<u>-449.010</u>	<u>-350.441</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>651.345</u>	<u>749.914</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Euro-Port A/S	Frederikshavn	DKK 700.000	100%

Noter til årsregnskabet

11. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. januar	11.622
Afgang i årets løb	-11.622
Kostpris 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>

2022	2021
DKK	DKK

12. Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.594.770	2.037.316
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>6.510.003</u>	<u>-442.546</u>
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>8.104.773</u>	<u>1.594.770</u>

13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet, Euro-Port A/S.

Selskabet har afgivet Tollgaranti overfor Tollregion Oslo og Ankershus på NOK 800.000.

Selskabet har afgivet Tullgaranti overfor Tullverket på SEK 963.000.

Selskabet har en samarbejdsaftale med Scandic om driften af selskabets hotel i Frederikshavn og de dertil knyttede aktiviteter. Selskabet er i henhold til aftalen forpligtet til at årligt betale TDKK 2.500 til Scandic.

Selskabet har leje- og leasingforpligtelser med en årlig ydelse i 2023 på TDKK 1.193. De samlede forpligtelser udgør TDKK 3.151.

Selskabet har en areallejekontrakt med opsigelighed på 6 måneder, forpligtelsen i denne periode udgør TDKK 554.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Stena Rederi A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

14. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Stena AB	Moderselskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i Stena AB-koncernen (Göteborg, Sverige)

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Stena AB, reg nr. 556001-0802	Masthuggskajen <i>Göteborg, Sverige</i>

Koncernrapporten for kan rekvireres på følgende adresse:

www.stena.com

15. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

16. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for STENA LINE DENMARK A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for 2022 for Stena AB har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Stena AB har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer og serviceydelser indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Noter til årsregnskabet

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af anlægsaktiver samt offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, der indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 koncernens danske selskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:
Software 3 - 5 år

Noter til årsregnskabet

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	5-50 år
Bygninger på lejet grund	10-40 år
Havneanlæg på lejet grund	25 år
Driftsmateriel og inventar	3-7 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$