

Abaris Holding ApS

Skibbrogade 3, 2. sal
9000 Ålborg

CVR-nummer 26 13 58 69

Årsrapport

1. januar 2022 - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 9. maj 2023

Steen Møller Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Aktiver | 12 |
| Passiver | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 15 |
| Pengestrømsopgørelse | 16 |
| Noter | 18 |
| Anvendt regnskabspraksis | 24 |

Selskabsoplysninger

Selskab

Abaris Holding ApS
Skibbrogade 3, 2. sal
9000 Ålborg

CVR-nummer:

26 13 58 69

Regnskabsperiode:

1. januar 2022 - 31. december 2022

Direktion

Steen Møller Jensen

Revisor

Dansk Revision Wulff & Haaning
Godkendt revisionspartnerselskab
Torvegade 7
9490 Pandrup

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2022 - 31. december 2022 for Abaris Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, 1. maj 2023

Direktionen:

Steen Møller Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Abaris Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Abaris Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernen og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, 1. maj 2023

Dansk Revision Wulff & Haaning

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 36920289

Peter Wulff Andersen
Statsautoriseret revisor
mne29391

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er handel med olie til skibe mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat af primærdrift udgør i 2022 TDKK 49.860 sammenlignet med TDKK 28.653 i 2021, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende og opfylder forventningerne.

Årets resultat efter minoritetsinteressers andel af resultatet udgør et overskud på TDKK 17.447 i 2022 sammenlignet med TDKK 10.131 i 2021. Egenkapitalen udgør TDKK 64.339 pr. 31. december 2022.

Egenkapitalens forrentning på 31,4% anses for tilfredsstillende af ledelsen.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Abaris koncernen

Abaris koncernens aktiviteter består af handel med olie over hele verden med særligt fokus på det nordlige Atlanterhavsområde, fysisk udbud af marine brændstoffer i forskellige danske havne og farvande samt lokal distribution og levering af brændstoffer i Grønland.

Abaris koncernen har en uafhængig direktion, som gennemfører koncernens udvikling gennem den langsigtede strategi.

Den fysiske forsyning i danske havne og farvande udføres gennem sine 7 lagre i Danmark og gennemføres med 11 barges, hvor 9 ejes af koncernen. Alle lagre og barges er underlagt et vedligeholdelsesprogram for at sikre det højeste niveau af HSEQ, som har den største prioritet i koncernen. Der gøres en konstant indsats for at optimere driften yderligere.

Virksomhederne i Grønland udvikler sig på et stabilt niveau i overensstemmelse med forventningerne.

Forventninger til 2023

For 2023 forventes en stigning i volumen og et driftsresultat, der er lavere end det historisk stærke 2022 resultat.

De generelle forventninger til fremtiden er positive, og selskabet forventer at spille en aktiv rolle i omstillingen imod grønne brændstoffer.

Som en del af den fremtidige strategi er Malik Energy A/S og Malik Supply A/S blevet ISCC EU og ISCC Plus certificeret (International Sustainable certificering). Denne certificering er forretningsmæssig vigtig, når man beskæftiger sig med produkter til den maritime industri med bevist GHG/CO₂-reduktion for fartøjsoperatøren/ejeren/charteren.

Det overordnede tema om reduktion af GHG i løbet af de næste årtier, som er besluttet af forskellige myndigheder, vil spille en vigtig rolle i fremtidig efterspørgsel efter energi produkter. Koncernen tilbyder nye produkter til sine kunder, hvor kunderne efterspørger grønnere produkter. Disse produkter tilbydes i samarbejde med strategiske partnere for at sikre kontrol og for at søge at påvirke hele værdikæden.

Ledelsesberetning

Social ansvarlighed

Dette afsnit udgør overholdelse af årsregnskabsloven § 99 a.

Abaris koncernen spiller en vigtig rolle inden for det sociale miljø både internt og eksternt gennem sine værdier og corporate governance.

Sundhed, sikkerhed, miljø og kvalitet

Koncernen prioriterer alle spørgsmål inden for sikkerhed, sundhed og miljø, der er lige vigtige som operationelle forhold.

Vi stræber efter at forhindre enhver form for arbejdsrelaterede ulykker for ethvert personale og undgå enhver form for ulykker i forhold til udstyret og miljøet.

Vi holder fokus på vores medarbejders forståelse og bevidsthed om miljøet, og vurderer løbende risiciene, analyserer resultaterne og indarbejder mulige forbedringer.

Datterselskaberne Malik Energy A/S og Malik Supply A/S er certificeret i henhold til ISO standard for miljø 14001 og arbejdsmiljø 45001.

Gennemsigtighed og etik

Abaris koncernen er opmærksom på og overholder de love og regler, der regulerer forvaltningen af forretningen. Vi er ansvarlige for at forstå disse love og regler som de gælder for vores job og for at forhindre, opdage og rapportere tilfælde af manglende overholdelse.

Det er vores politik at gennemføre hele vores forretning med integritet. Vi tolererer ikke bestikkelse og korrupsion og er forpligtet til at handle professionelt, retfærdigt og ærligt og etisk i alle vores forretningsmæssige forhold.

Kapitalstruktur

Koncernens kapitalstruktur prioriteres af ledelsen for at sikre højeste kreditværdighed blandt sine leverandører og for at opretholde et passende soliditetsniveau. For at sikre koncernens fremtidige udvikling er det besluttet at anvende ansvarlig lånekapital som supplement til egenkapitalen.

Ledelsen anser koncernen for at være i en solid økonomisk situation til at udvikle aktiviteterne i fremtiden.

Risikostyring

Risikostyring gennemføres med det formål at minimere alle slags risici over for koncernen. Koncernen har identificeret en række risici, som diskuteres løbende på ledelsesniveau. Hvis disse risici kan fjernes eller reduceres, vurderer ledelsen omhyggeligt, hvordan man skal håndtere en sådan risiko.

Markedsrisici

Olieprisudviklingen er den største risiko for koncernen, og det er en ledelsesbeslutning, at dække al lagring af olie, så enhver form for udsving i olieprisen ikke vil have nogen væsentlig effekt på lagerets værdi. Dækning af oplagringen sker hovedsagelig ved hjælp af derivater.

Valutarisici

Køb af olie sker hovedsagelig i USD, mens salget hovedsagelig sker i USD, EUR og DKK. Forskellen i USD mellem køb og salg dækkes ved brug af valutaterminsforretninger.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Alle kunder i koncernen vurderes med hensyn til deres kreditværdighed, før salget gennemføres. Koncernen bruger ikke forsikring af kundefordringer, da ledelsen finder prisen fra forsikringselskabet for høj i forhold til kundens kreditværdighed. Koncernen har et ret konservativt synspunkt i evalueringen af kunderne, og da koncernen prioriterer et langsigtet forhold til sine kunder, bygges tilliden mellem koncernen og kunderne på et solidt grundlag over tid.

Andre risici

Ledelsen har identificeret andre mindre vigtige risici, som f.eks. renteutvikling og refinansiering af kreditfaciliteter. Ledelsen har i hvert enkelt tilfælde diskuteret, i hvilken udstrækning sådanne risici kan fjernes eller reduceres, og omkostningerne i forhold til resultatet, og beslutter, om der skal igangsættes initiativer i forhold til den specifikke risiko. Alle risici diskuteres ofte i ledelsen.

Kønsfordeling

Dette afsnit udgør overholdelse af årsregnskabsloven § 99 b.

Bestyrelsen i datterselskaberne mener, at dets medlemmer skal vælges efter deres kompetencer, men anerkender fordelene ved mangfoldighed med hensyn til erfaring og køn.

For at følge årsregnskabsloven har koncernen fastlagt følgende mål i forhold til køn i datterselskaberne: Der skal være et kvindeligt medlem af bestyrelsen senest i 2026, hvilket vil svare til en ligelig kønsfordeling.

Koncernens bestyrelse i de danske datterselskaber består af 4 mænd, hvilket betyder at målet endnu ikke er nået.

Den kvindelige repræsentation af ledere er 33% i datterselskaberne.

I lyset af ovennævnte mål, som er at vælge den mest kompetente og egnede kandidat uanset køn betyder at der i nogle år er overvægt af et køn i ledelsen. Dette er også grunden til at målet endnu ikke er nået i 2022. I et forsøg på at nå målet vil koncernens ledelse i datterselskaberne sikre at det underrepræsenterede køn vil være på kandidatlisten fremover.

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Ledelsesberetning | | | | | |
| Hoved- og nøgletal | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Nettoomsætning | 4.551.317 | 2.811.788 | 1.980.016 | 2.608.078 | 2.878.986 |
| Bruttofortjeneste | 109.809 | 80.201 | 91.926 | 72.105 | 47.673 |
| Resultat af primær drift | 49.860 | 28.653 | 38.158 | 27.115 | 11.462 |
| Resultat af finansielle poster | -8.032 | -5.104 | -6.226 | -8.506 | -5.177 |
| Årets resultat | 17.447 | 10.131 | 13.030 | 7.438 | 2.946 |
| Balance | | | | | |
| Anlægsaktiver | 51.828 | 46.299 | 49.874 | 51.996 | 50.445 |
| Aktiver i alt - balancesum | 500.423 | 412.953 | 299.805 | 305.610 | 244.397 |
| Egenkapital excl. minoritetsinteresser | 64.339 | 46.892 | 36.638 | 23.899 | 16.561 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 11.245 | 6.497 | 8.897 | 10.981 | 7.521 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Soliditetsgrad | 12,9% | 11,4% | 12,2% | 7,8% | 6,8% |
| <i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i> | | | | | |
| Egenkapitalforrentning | 31,4% | 24,3% | 43,0% | 36,8% | 19,5% |
| <i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i> | | | | | |
| Medarbejdere | | | | | |
| Gennemsnitlige antal ansatte | 78 | 75 | 73 | 67 | 65 |

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret således:

Nøgletal**Beregningsformel****Nøgletal udtrykker**

Egenkapitalens forrentning (%)

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. Egenkapital}}$$

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Soliditetsgrad (%)

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Virksomhedens finansielle styrke.

Note **Resultatopgørelse**

| | Koncern | | Moderselskab | | |
|--|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2022 DKK | 2021 DKK | 2022 DKK | 2021 DKK | |
| Perioden 1. januar - 31. december | | | | | |
| 1 | Nettoomsætning | 4.551.317.334 | 2.811.788.148 | 0 | 0 |
| | Vareforbrug | -4.423.902.386 | -2.718.843.250 | 0 | 0 |
| | Andre driftsindtægter | 464.346 | 374.496 | 0 | 0 |
| 2 | Andre eksterne omkostninger | <u>-18.070.350</u> | <u>-13.118.184</u> | <u>-29.457</u> | <u>-26.570</u> |
| | Bruttofortjeneste | 109.808.944 | 80.201.210 | -29.457 | -26.570 |
| 3 | Personaleomkostninger | -50.962.583 | -41.857.885 | 0 | 0 |
| 4 | Af- og nedskrivninger | <u>-8.985.923</u> | <u>-9.690.734</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | Resultat af primær drift | 49.860.438 | 28.652.591 | -29.457 | -26.570 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 17.509.721 | 10.186.635 |
| | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 275.249 | 0 | 275.249 | 0 |
| 5 | Andre finansielle indtægter | 1.231.111 | 797.817 | 96.159 | 297.679 |
| 6 | Andre finansielle omkostninger | <u>-9.537.783</u> | <u>-5.901.970</u> | <u>-491.689</u> | <u>-355.132</u> |
| | Resultat før skat | 41.829.015 | 23.548.438 | 17.359.983 | 10.102.612 |
| 7 | Skat af årets resultat | <u>-10.374.260</u> | <u>-5.189.451</u> | <u>87.138</u> | <u>28.332</u> |
| 8 | Resultat | <u>31.454.755</u> | <u>18.358.987</u> | <u>17.447.121</u> | <u>10.130.944</u> |
| | Minoritetsinteressers andel af resultatet | <u>-14.007.634</u> | <u>-8.228.043</u> | | |
| | Årets resultat | <u>17.447.121</u> | <u>10.130.944</u> | | |

| Note | Balance | | | | |
|------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Koncern | | Moderselskab | | |
| | 2022 DKK | 2021 DKK | 2022 DKK | 2021 DKK | |
| | Aktiver pr. 31. december | | | | |
| | Goodwill | 2.738.198 | 3.644.354 | 0 | 0 |
| 9 | Immaterielle anlægsaktiver | 2.738.198 | 3.644.354 | 0 | 0 |
| | Grunde og bygninger | 12.746.610 | 9.725.954 | 0 | 0 |
| | Skibe | 10.268.563 | 12.509.339 | 0 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 22.520.260 | 20.350.718 | 0 | 0 |
| | Indretning af lejede lokaler | 28.944 | 69.119 | 0 | 0 |
| 10 | Materielle anlægsaktiver | 45.564.377 | 42.655.130 | 0 | 0 |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 73.444.289 | 55.934.568 |
| | Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 530.000 | 530.000 |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | 3.525.249 | 0 | 3.525.249 | 0 |
| 11 | Finansielle anlægsaktiver | 3.525.249 | 0 | 77.499.538 | 56.464.568 |
| | Anlægsaktiver i alt | 51.827.824 | 46.299.484 | 77.499.538 | 56.464.568 |

| Note | Balance | Koncern | | Morderselskab | |
|------|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2022 DKK | 2021 DKK | 2022 DKK | 2021 DKK |
| 13 | Fremstillede varer og handelsvarer | 218.841.455 | 151.420.925 | 0 | 0 |
| | Forudbetalinger for varer | 876.546 | 0 | 0 | 0 |
| | Varebeholdning | 219.718.001 | 151.420.925 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 203.666.407 | 203.395.786 | 0 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 4.756.238 | 560.003 | 1.227.778 | 101.000 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 6.587.334 | 4.396.344 |
| 14 | Periodeafgrænsningsposter | 1.259.179 | 1.308.376 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender | 209.681.824 | 205.264.165 | 7.815.112 | 4.497.344 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 420.156 | 1.061.954 | 415.806 | 1.057.604 |
| | Likvide beholdninger | 18.775.546 | 8.906.346 | 145.195 | 617.261 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 448.595.527 | 366.653.390 | 8.376.113 | 6.172.209 |
| | Aktiver i alt | 500.423.351 | 412.952.874 | 85.875.651 | 62.636.777 |

| Note | Balance | Koncern | | Moderselskab | |
|----------------------------------|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2022 DKK | 2021 DKK | 2022 DKK | 2021 DKK |
| Passiver pr. 31. december | | | | | |
| | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 0 | 0 | 56.714.812 | 44.422.304 |
| | Overført af årets resultat | 64.114.181 | 46.767.061 | 7.399.370 | 2.344.757 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 100.000 | 0 | 100.000 | 0 |
| 15 | Minoritetsinteresser | 56.833.098 | 42.825.463 | 0 | 0 |
| 16 | Egenkapital | 121.172.279 | 89.717.524 | 64.339.182 | 46.892.061 |
| 17 | Hensættelser udskudt skat | 1.219.089 | 1.251.722 | 0 | 0 |
| | Hensættelser | 1.219.089 | 1.251.722 | 0 | 0 |
| 18 | Ansvarlig lånekapital | 35.000.000 | 25.470.000 | 0 | 0 |
| | Kreditinstitutter | 2.624.483 | 3.784.629 | 0 | 0 |
| 19 | Langfristede gældsforpligtigelser | 37.624.483 | 29.254.629 | 0 | 0 |
| 19 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtigelser | 1.470.000 | 1.165.077 | 0 | 0 |
| | Kreditinstitutter | 115.619.275 | 104.631.552 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 1.589.251 | 1.518.110 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 198.796.637 | 171.282.389 | 6.250 | 6.250 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 14.056.614 | 13.577.161 |
| | Selskabsskat | 8.202.674 | 3.072.316 | 6.497.692 | 1.414.200 |
| | Anden gæld | 14.729.663 | 11.059.555 | 975.913 | 747.105 |
| | Kortfristede gældsforpligtigelser | 340.407.500 | 292.728.999 | 21.536.469 | 15.744.716 |
| | Gæld og hensatte forpligtigelser i alt | 379.251.072 | 323.235.350 | 21.536.469 | 15.744.716 |
| | Passiver i alt | 500.423.351 | 412.952.874 | 85.875.651 | 62.636.777 |
| 20 | Finansielle instrumenter | | | | |
| 12 | Tilknyttede og associerede virksomheder | | | | |
| 21 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| 22 | Eventualposter | | | | |
| 23 | Nærtstående parter | | | | |

Egenkapitalopgørelse

| Egenkapitalopgørelse | Koncern | | Moderselskab | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022 DKK | 2021 DKK | 2022 DKK | 2021 DKK |
| Saldo primo | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Virksomhedskapital i alt | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Saldo primo | 0 | 0 | 44.422.304 | 32.873.539 |
| Overført fra resultatdisponering | 0 | 0 | 12.292.508 | 11.548.765 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i alt | 0 | 0 | 56.714.812 | 44.422.304 |
| Saldo primo | 46.767.061 | 35.512.772 | 2.344.757 | 2.639.235 |
| Årets overførte resultat | 17.347.121 | 10.130.946 | 5.054.613 | -1.417.821 |
| Modtaget udbytte fra kapitalandele | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 1.123.343 | 0 | 1.123.343 |
| Overført resultat i alt | 64.114.181 | 46.767.061 | 7.399.370 | 2.344.757 |
| Saldo primo | 0 | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 |
| Udbetalt udbytte | 0 | -1.000.000 | 0 | -1.000.000 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 100.000 | 0 | 100.000 | 0 |
| Foreslået udbytte i alt | 100.000 | 0 | 100.000 | 0 |
| Saldo primo | 42.825.463 | 38.300.762 | 0 | 0 |
| Minoritetsinteressers andel af årets resultat | 14.007.634 | 8.228.043 | 0 | 0 |
| Øvrige bevægelser | 0 | -3.703.342 | 0 | 0 |
| Minoritetsinteresser i alt | 56.833.098 | 42.825.463 | 0 | 0 |
| Egenkapital i alt | 121.172.279 | 89.717.524 | 64.339.182 | 46.892.061 |

Pengestrømsopgørelse

| | Koncern | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2022 1.000 DKK | 2021 1.000 DKK |
| Årets resultat | 31.455 | 18.359 |
| Afskrivninger inkl. tab og gevinst | 8.522 | 9.317 |
| Indtægter fra kapitalandele | -275 | 0 |
| Finansielle indtægter | -1.231 | -798 |
| Finansielle omkostninger | 9.538 | 5.902 |
| Skat af årets resultat | 10.374 | 5.189 |
| Andre reguleringer | 173 | -74 |
| Reguleringer i alt | 27.101 | 19.536 |
| Forskydning i varebeholdninger | -68.297 | -54.476 |
| Forskydning i tilgodehavender | -4.418 | -88.608 |
| Forskydning i leverandører og anden gæld | 31.255 | 79.609 |
| Ændring i driftskapital | -41.460 | -63.475 |
| Renteindbetalinger og lignende | 1.231 | 594 |
| Renteudbetalinger og lignende | -9.496 | -5.902 |
| Rentebetalinger i alt | -8.265 | -5.308 |
| Betalt selskabsskat | -5.275 | -2.499 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 3.556 | -33.387 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -11.245 | -6.497 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 547 | 674 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -10.698 | -5.823 |
| Afvikling af langfristede gældsforpligtelser | 8.675 | -1.162 |
| Køb af egne aktier | 0 | 0 |
| Køb af kapitalandele | -3.250 | 0 |
| Køb/salg af værdipapirer | 600 | 19 |
| Reguleringer minoriteter mv. | 0 | -4.361 |
| Udbetalt udbytte | 0 | -1.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 6.025 | -6.504 |

Pengestrømsopgørelse

| | | |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ændring i likvide midler | -1.117 | -45.714 |
| Likvide midler primo | <u>-95.726</u> | <u>-50.012</u> |
| Likvide midler ultimo | <u>-96.843</u> | <u>-95.726</u> |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-------------------|-------------------|---------------|----------------|
| | 2022 DKK | 2021 DKK | 2022 DKK | 2021 DKK |
| 1 Nettoomsætning | | | | |
| Koncernens aktiviteter anses for at være 1 segment – handel med olie til skibe til verdensmarkedet. | | | | |
| 2 Revisorhonorar | | | | |
| Honorar for lovpligtig revision | 227.150 | 231.675 | 18.750 | 16.875 |
| Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed | 6.785 | 6.950 | 0 | 0 |
| Honorar for skatterådgivning | 32.392 | 21.290 | 0 | 0 |
| Honorar for andre ydelser | 31.500 | 53.888 | 0 | 9.688 |
| | 297.827 | 313.803 | 18.750 | 26.563 |
| 3 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger og vederlag | 45.177.320 | 36.407.089 | 0 | 0 |
| Pensioner | 4.108.873 | 3.823.113 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 438.202 | 411.251 | 0 | 0 |
| Øvrige personaleomkostninger | 1.238.188 | 1.216.432 | 0 | 0 |
| | 50.962.583 | 41.857.885 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 78 | 75 | 0 | 0 |
| Vederlag til ledelsen | 3.341.000 | 4.101.000 | 0 | 0 |
| 4 Af- og nedskrivninger | | | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 906.156 | 1.350.687 | 0 | 0 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 8.079.767 | 8.340.047 | 0 | 0 |
| | 8.985.923 | 9.690.734 | 0 | 0 |
| 5 Andre finansielle indtægter | | | | |
| Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 53.000 | 53.000 |
| Øvrige finansielle indtægter | 1.231.111 | 652.338 | 43.159 | 99.200 |
| Dagsværdiregulering | 0 | 145.479 | 0 | 145.479 |
| | 1.231.111 | 797.817 | 96.159 | 297.679 |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022 DKK | 2021 DKK | 2022 DKK | 2021 DKK |
| 6 Andre finansielle omkostninger | | | | |
| Finansielle udgifter, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 390.690 | 336.536 |
| Øvrige finansielle udgifter | 9.499.515 | 5.901.970 | 62.730 | 18.596 |
| Dagsværdiregulering | 38.268 | 0 | 38.268 | 0 |
| | 9.537.783 | 5.901.970 | 491.688 | 355.133 |
| 7 Skat af årets resultat | | | | |
| Skat af årets skattepligtige indkomst | 9.709.393 | 5.802.298 | -87.138 | -28.332 |
| Årets ændring i udskudt skat | -32.633 | -571.156 | 0 | 0 |
| Regulering vedr. tidligere års skat | 697.500 | -41.691 | 0 | |
| | 10.374.260 | 5.189.451 | -87.138 | -28.332 |
| 8 Forslag til resultatdisponering: | | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 100.000 | 0 | 100.000 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 12.292.508 | 11.548.765 |
| Minoritetsinteresser | 14.007.634 | 8.228.043 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 17.347.121 | 10.130.944 | 5.054.613 | -1.417.821 |
| | 31.454.755 | 18.358.987 | 17.447.121 | 10.130.944 |
| 9 Immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| Koncern | | | | |
| | Goodwill | | | |
| | DKK | | | |
| Kostpris primo | 14.280.080 | | | |
| Årets tilgang | 0 | | | |
| Kostpris ultimo | <u>14.280.080</u> | | | |
| Afskrivninger primo | 10.635.726 | | | |
| Årets afskrivninger | 906.156 | | | |
| Afskrivninger ultimo | <u>11.541.882</u> | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>2.738.198</u> | | | |

Noter

| 10 Materielle anlægsaktiver Koncern | Grunde og bygninger | Skibe | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|--|--------------------------|--|--|------------------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris primo | 14.757.274 | 29.965.282 | 45.874.390 | 372.144 |
| Årets tilgang | 4.002.712 | 502.166 | 6.740.371 | 0 |
| Årets afgang | 0 | 0 | -1.097.463 | 0 |
| Kostpris ultimo | <u>18.759.986</u> | <u>30.467.448</u> | <u>51.517.298</u> | <u>372.144</u> |
| Afskrivninger primo | 5.031.320 | 17.455.943 | 25.523.672 | 303.025 |
| Årets afskrivninger | 982.056 | 2.742.942 | 4.314.594 | 40.175 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets afgang | 0 | 0 | -841.228 | 0 |
| Afskrivninger ultimo | <u>6.013.376</u> | <u>20.198.885</u> | <u>28.997.038</u> | <u>343.200</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>12.746.610</u> | <u>10.268.563</u> | <u>22.520.260</u> | <u>28.944</u> |
| 11 Finansielle anlægsaktiver Moterselskab | | Kapitalinteresser i associerede virksomheder | Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder | |
| | | DKK | DKK | |
| Kostpris primo | | 0 | 9.718.814 | |
| Årets tilgang | | <u>3.250.000</u> | <u>0</u> | |
| Kostpris ultimo | | <u>3.250.000</u> | <u>9.718.814</u> | |
| Værdiregulering primo | | 0 | 46.215.754 | |
| Årets værdiregulering | | <u>275.249</u> | <u>17.509.721</u> | |
| Værdiregulering ultimo | | <u>275.249</u> | <u>63.725.475</u> | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>3.525.249</u> | <u>73.444.289</u> | |
| 12 Tilknyttede og associerede virksomheder | | | | |
| Navn | | Hjemsted | Ejerandel | |
| Malik Supply A/S | | Aalborg | 54,56% | |
| Malik Energy A/S | | Aalborg | 100% | |
| G.O. af 01.10.2006 ApS | | Nuuk | 100% | |
| Orsiivik ApS | | Nuuk | 100% | |
| Malik Supply Hellas Single Member P.C. | | Grækenland | 100% | |
| Ejendomsselskabet Gøteborgvej 18 ApS | | Aalborg | 32,5% | |

Noter

13 Fremstillede varer og handelsvarer

Oliebeholdningen måles til markedsværdi på DKK 185,6 mio. Forskellen mellem markedspris og kostpris er på TDKK 4.200, hvor kostprisen er DKK 181,4 mio.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende de efterfølgende år.

15 Minoritetsinteresser

Der er ikke sket ændringer i minoritetsinteressernes ejerandele i forhold til sidste år. Regnskabsårets bevægelse udgøres af resultatandele for minoritetsinteressernes ejerandele.

16 Egenkapital

Selskabskapitalen er sammensat af 125 aktier á DKK 1.000.

Selskabskapitalen har ikke været ændret de seneste 5 år.

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|--------------|-------------|
| | 2022 DKK | 2021 DKK | 2022 DKK | 2021 DKK |
| 17 Udskudt skat | | | | |
| Saldo primo | 1.251.722 | 1.822.878 | 0 | 0 |
| Årets regulering, resultatopgørelse | -32.633 | -571.156 | 0 | 0 |
| | 1.219.089 | 1.251.722 | 0 | 0 |

18 Ansvarlig lånekapital

Koncernen har optaget en række lån, hvor kreditor har tilkendegivet at ville træde tilbage til fordel for alle selskabets andre kreditorer med henblik på dækning af deres tilgodehavende i selskabet.

19 Langfristede gældsforpligtelser

| Koncern | Afdrag inden for 12 måneder | Afdrag inden- for 12 måneder | Afdrag efter 12 måneder | Gæld efter 5 år |
|-----------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------|-----------------|
| | 2022 DKK | 2021 DKK | 2022 DKK | 2022 DKK |
| Ansvarlig lånekapital | 1.470.000 | 0 | 35.000.000 | 0 |
| Kreditinstitutter | 1.140.436 | 1.165.077 | 2.624.483 | 0 |
| | 2.610.436 | 1.165.077 | 37.624.483 | 0 |

20 Finansielle instrumenter

Koncern:

Koncernen bruger finansielle instrumenter til at sikre risikoen på olielager og de registreres i resultatopgørelsen.

Koncernen har pr. 31.12.2022 solgt olie futures (19.100 tons) svarende til nettomarkedsværdi på TDKK 18.059. De finansielle instrumenter udløber indenfor 0-4 måneder fra balancedagen. Koncernen har valutaswaps i USD (8 mio. USD) pr. 31.12.2022, som har en markedsværdi på TDKK 3.155.

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab:

Til sikkerhed for bankgæld i datterselskab er der givet pant i selskabets aktier i Malik Supply A/S samt værdipapirer i depot hos pengeinstitut. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør TDKK 73.444.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for datterselskaberne Malik Supply A/S og Malik Energy A/S's mellemværende med selskaberne bankforbindelse begrænset til TDKK 3.000.

Noter

Koncern:

Til sikkerhed for bankgæld på TDKK 102.129 er tinglyst skadesløsbrev på TDKK 12.000 i et af koncernens skibe. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte aktiv udgør TDKK 7.599 pr. 31.12.2022. Herudover har banken registreret realkreditpantebrev i fast ejendom på TDKK 3.500, hvis bogførte værdi pr. 31.12.2022 udgør TDKK 248.

Til sikkerhed for kortfristet for bankgæld på TDKK 102.129 er tinglyst virksomhedspant på TDKK 130.000.

Virksomhedspantet omfatter på balancedagen følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Materielle anlægsaktiver TDKK 29.909

Varebeholdninger TDKK 185.628

Tilgodehavender TDKK 201.288

Til sikkerhed for bankgæld på TDKK 14.572 er der ejerpantebrev på TDKK 11.000 i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen er TDKK 7.236.

Til sikkerhed for forpligtelser over for bank TDKK 1.541 er der deponeret ejerpantebrev på TDKK 1.000 i driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi er TDKK 1.165.

22 Eventualposter

Moderselskab:

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskaberne for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Koncern:

Koncernen har i tilknytning til indgåede lejekontrakter med danske havne en potentiel forpligtelse til oprensning.

Koncernens restforpligtelse vedrørende lejemål udgør TDKK 10.423.

Koncernens pengeinstitut har overfor samarbejdspartner stillet sikkerhed for TDKK 1.410.

23 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter direktionen i Abaris Holding ApS og direktion og bestyrelse i Abaris Holding ApS's datterselskaber. Steen Møller Jensen udøver bestemmende indflydelse som ejer af Abaris Holding ApS.

Transaktioner:

Transaktioner med nærtstående parter omfatter handel med olie mellem selskaberne, administrationshonorar og renter på mellemregningskonti. Alle transaktioner foretages på markedsvilkår og derfor gives ikke yderligere oplysninger jf. årsregnskabslovens § 98c, 7.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Abaris Holding ApS for 2022 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C stor.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 ressourcer 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.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle

Anvendt regnskabspraksis

og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historisk kurs.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter måles til kostpris ved første indregning og reguleres herefter til markedsværdi på balancen. Positive og negative markedsværdier af finansielle instrumenter indgår under andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i markedsværdien af finansielle instrumenter relateret til råvarer indregnes i resultatopgørelsen under bruttoresultat.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste eller –tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang, til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundære karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder udleje af produktionsfaciliteter og gevinster ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

I henhold til årsregnskabslovens §98b, stk. 3, nr. 2 er vederlag til selskabets ledelse ikke oplyst i årsrapporten.

Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultater efter skat fra tilknyttede virksomheder. Afskrivninger på goodwill, der knytter sig til kapitalandelene, er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultater efter skat fra associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter

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

Finansielle omkostninger

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser.

Administrationselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen under "Tilgodehavender fra dattervirksomheder" eller "Gæld til dattervirksomheder".

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år, idet goodwill kan henføres til investeringer i virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Restværdier revurderes årligt.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|----------|
| Bygninger | 20 år |
| Skibe | 10-15 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

For indretning af lejede lokaler og aktiver udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posten "Andre driftsindtægter" eller "Andre driftsomkostninger".

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af realiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets 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 og 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 overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over 10 år, idet goodwill kan henføres til investeringer i virksomheder med langsigtet indtjeningsprofil.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter investeringer med en ejerandel under 20% der måles til indre værdi på balancedagen.

Olielager

Olielager måles til dagsværdi.

Andre varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris opgjort efter FIFO-metoden. Hvis kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancen dagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andele af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat på aktiver og forpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi og beregnes som 22 pct. af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.