



Tlf.: 76 42 94 00  
vejle@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Roms Hule 4, 1. sal  
DK-7100 Vejle  
CVR-nr. 20 22 26 70

**ODIN SEAFOODS HOLDING APS**  
**HERTUG HANS VEJ 5, 6400 SØNDERBORG**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 21. december 2023

---

Bjarne Petersen

CVR-NR. 26 74 90 77

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|   | Side  |
|---|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                      |       |
| Selskabsoplysninger .....                       | 3     |
| <b>Erklæringer</b>                              |       |
| Ledelsespåtegning.....                          | 4     |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6   |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |       |
| Ledelsesberetning.....                          | 7     |
| <b>Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023</b> |       |
| Resultatopgørelse.....                          | 8     |
| Balance.....                                    | 9-10  |
| Egenkapitalopgørelse .....                      | 11    |
| Noter.....                                      | 12-14 |
| Anvendt regnskabspraksis.....                   | 15-18 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                  |  |
|------------------|--|
| <b>Selskabet</b> | Odin Seafoods Holding ApS<br>Hertug Hans Vej 5<br>6400 Sønderborg  |
|                  | CVR-nr.: 26 74 90 77<br>Stiftet: 14. juni 2002<br>Kommune: Sønderborg<br>Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023 |
| <b>Direktion</b> | Bjarne Petersen<br>Pia Maibritt Petersen   |
| <b>Revision</b>  | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Roms Hule 4, 1. sal<br>7100 Vejle                                    |

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Odin Seafoods Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 21. december 2023

Direktion:

---

Bjarne Petersen

---

Pia Maibritt Petersen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Odin Seafoods Holding ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Odin Seafoods Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 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.

#### **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 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 regnskabsbrugerne 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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.

Vejle, den 21. december 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Skov  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne31481

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter består i at drive handel og konsulentvirksomhed indenfor fiskeindustrien samt at eje kapitalandele i dattervirksomhed samt anden hermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

|   | Note | 2022/23<br>kr.   | 2021/22<br>kr.   |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>   |      | <b>731.121</b>   | <b>859.549</b>   |
| Personaleomkostninger.....  | 1    | -1.064.203       | -1.119.321       |
| Af- og nedskrivninger.....  |      | -15.071          | -15.071          |
| <b>DRIFTSRESULTAT .....</b>   |      | <b>-348.153</b>  | <b>-274.843</b>  |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....                      |      | 2.770.121        | 4.264.687        |
| Andre finansielle indtægter .....   | 2    | 23.760           | 384.163          |
| Andre finansielle omkostninger.....                                       | 3    | -374.678         | -32.246          |
| <b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>   |      | <b>2.071.050</b> | <b>4.341.761</b> |
| Skat af årets resultat.....   | 4    | 147.259          | -30.441          |
| <b>ÅRETS RESULTAT .....</b>   |      | <b>2.218.309</b> | <b>4.311.320</b> |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                                    |      |                  |                  |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret.....                                  |      | 3.700.000        | 0                |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis<br>metode..... |      | 2.770.121        | 4.264.687        |
| Overført resultat.....  |      | -4.251.812       | 46.633           |
| <b>I ALT.....</b>   |      | <b>2.218.309</b> | <b>4.311.320</b> |



## BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER  | Note     | 2023<br>kr.       | 2022<br>kr.       |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Indretning af lejede lokaler.....                |          | 117.463           | 132.534           |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>5</b> | <b>117.463</b>    | <b>132.534</b>    |
| Kapitalandele i dattervirksomheder.....          |          | 15.054.668        | 12.270.738        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>            | <b>6</b> | <b>15.054.668</b> | <b>12.270.738</b> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>15.172.131</b> | <b>12.403.272</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |          | 1.962.593         | 5.269.127         |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... |          | 3.805.458         | 1.287.793         |
| Udsudte skatteaktiver.....                       |          | 148.970           | 1.711             |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 21.029            | 160.348           |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   |          | 115.124           | 37.308            |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |          | <b>6.053.174</b>  | <b>6.756.287</b>  |
| <b>Likvide beholdninger.....</b>                 |          | <b>1.479.218</b>  | <b>1.479.689</b>  |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>7.532.392</b>  | <b>8.235.976</b>  |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>22.704.523</b> | <b>20.639.248</b> |

**BALANCE 30. JUNI**

| <b>PASSIVER</b>                                       | <b>Note</b> | <b>2023</b><br>kr. | <b>2022</b><br>kr. |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Anpartskapital.....                                   |             | 125.000            | 125.000            |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... |             | 14.946.087         | 12.162.157         |
| Overført overskud.....                                |             | 1.931.473          | 6.183.285          |
| Forslag til udbytte.....                              |             | 3.700.000          | 0                  |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                               |             | <b>20.702.560</b>  | <b>18.470.442</b>  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....         |             | 1.011.989          | 1.304.961          |
| Gæld til tilknyttede virksomheder.....                |             | 763.793            | 0                  |
| Selskabsskat.....                                     |             | 0                  | 22.608             |
| Anden gæld.....                                       |             | 226.181            | 841.237            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>           |             | <b>2.001.963</b>   | <b>2.168.806</b>   |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                         |             | <b>2.001.963</b>   | <b>2.168.806</b>   |
| <b>PASSIVER.....</b>                                  |             | <b>22.704.523</b>  | <b>20.639.248</b>  |
| <br>  |             |                    |                    |
| Eventualposter mv.                                    | 7           |                    |                    |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                 | 8           |                    |                    |

## EGENKAPITALOPGØRELSE

|                                       | Anpartskapital | Reserve for<br>nettoopsk.<br>efter indre<br>værdi-<br>metode | Overført<br>overskud | Forslag til<br>udbytte | I alt             |
|---------------------------------------|----------------|--|----------------------|------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2022.....         | 125.000        | 12.162.157   | 6.183.285            | 0                      | 18.470.442        |
| Forslag til resultatdisponering.....  |                | 2.770.121  | -4.251.812           | 3.700.000              | 2.218.309         |
| <b>Andre lovpligtige bindinger</b>    |                |  |                      |                        |                   |
| Valutakursreguleringer.....           |                | 13.809   |                      |                        | 13.809            |
| <b>Egenkapital 30. juni 2023.....</b> | <b>125.000</b> | <b>14.946.087</b>  | <b>1.931.473</b>     | <b>3.700.000</b>       | <b>20.702.560</b> |

## NOTER

|   | 2022/23<br>kr.   | 2021/22<br>kr.                  | Note     |
|---|------------------|---------------------------------|----------|
| <b>Personaleomkostninger</b>                        |                  |                                 | <b>1</b> |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:    | 2                | 2                               |          |
| Løn og gager.....                                   | 877.381          | 951.495                         |          |
| Pensioner.....                                      | 174.000          | 143.600                         |          |
| Andre omkostninger til social sikring.....          | 8.682            | 9.975                           |          |
| Andre personaleomkostninger.....                    | 4.140            | 14.251                          |          |
|   | <b>1.064.203</b> | <b>1.119.321</b>                |          |
| <b>Andre finansielle indtægter</b>                  |                  |                                 | <b>2</b> |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....    | 1.099            | 14.245                          |          |
| Finansielle indtægter i øvrigt.....                 | 22.661           | 369.918                         |          |
|   | <b>23.760</b>    | <b>384.163</b>                  |          |
| <b>Andre finansielle omkostninger</b>               |                  |                                 | <b>3</b> |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 28.978           | 0                               |          |
| Finansielle omkostninger i øvrigt.....              | 345.700          | 32.246                          |          |
|   | <b>374.678</b>   | <b>32.246</b>                   |          |
| <b>Skat af årets resultat</b>                       |                  |                                 | <b>4</b> |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 0                | 22.608                          |          |
| Regulering af udskudt skat.....                     | -147.259         | 7.833                           |          |
|   | <b>-147.259</b>  | <b>30.441</b>                   |          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     |                  |                                 | <b>5</b> |
|   |                  | Indretning af<br>lejede lokaler |          |
| Kostpris 1. juli 2022.....                          |                  | 226.065                         |          |
| Kostpris 30. juni 2023.....                         |                  | 226.065                         |          |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....             |                  | 93.531                          |          |
| Årets afskrivninger.....                            |                  | 15.071                          |          |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....            |                  | 108.602                         |          |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....            |                  | 117.463                         |          |

## NOTER

### Note

#### Finansielle anlægsaktiver

6

|   | Kapitalandele i<br>datter-<br>virksomheder |
|---|--|
| Kostpris 1. juli 2022.....                      | 108.581                                    |
| Kostpris 30. juni 2023.....                     | 108.581                                    |
| Værdireguleringer 1. juli 2022.....             | 12.162.157                                 |
| Valutakursregulering.....                       | 13.809                                     |
| Årets resultat .....                            | 2.770.121                                  |
| Værdireguleringer 30. juni 2023.....            | 14.946.087                                 |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b> | <b>15.054.668</b>                          |

#### Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted                 | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|----------------------------------|-------------|----------------|-----------|
| Odin Seafood GmbH, .....         | 12.366.311  | 2.463.616      | 100 %     |
| Odin Seafoods Trading ApS, ..... | 680.993     | 600.993        | 51 %      |

#### Eventualposter mv.

7

##### Eventualforpligtelser

###### Leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 225 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 12 mdr. med en samlet restleasingforpligtelse på 225 tkr.

###### Importremburser

Der er gennem Danske Bank afgivet importremburser til leverandører for i alt 3.000 tkr.

##### Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Odin Invest Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**NOTER****Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****8**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, der udgør 1.479 tkr. pr. statusdagen, har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter bl.a. simple fordringer, varelagre, driftsinventar og immaterielle aktiver. Den regnskabsmæssige værdi af aktiverne udgør 5.862 tkr. pr. statusdagen.

Til sikkerhed Odin Seafoods GmbHs mellemværende med pengeinstitut, har virksomheden stillet kaution.

Til sikkerhed for Odin Seafoods Trading ApS mellemværende med pengeinstitut, har virksomheden stillet kaution.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Odin Seafoods Holding ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Odin Invest Holding ApS, Hertug Hans Vej 5, 6400 Sønderborg, CVR-nummer, 38 21 85 22.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler, og leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

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

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar ..... | 3-10 år  | 0 %       |
| Indretning af lejede lokaler.....             | 15 år    | 0 %       |

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

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.