

Thorupstrand Kystfiskerlaug ApS

Thorup Strandvej 267, Thorupstrand

9690 Fjerritslev

CVR-nr. 30066472

Årsrapport for 2020

14. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. juni 2021

Thomas Højrup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Thorupstrand Kystfiskerlaug ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Thorupstrand Kystfiskerlaug ApS Thorup Strandvej 267, Thorupstrand 9690 Fjerritslev
Telefon	97 99 03 76
E-mail	kystfiskerlaug@privat.dk
CVR-nr.	30066472
Regnskabsår	1. januar 2020 - 31. december 2020
Bestyrelse	Thomas Højrup Karsten Nielsen Gert Kristensen Per Bogø Olsen
Direktion	Ole Eriksen, Direktør
Revisor	REVIKON Registreret revisionsinteressentskab Toldbodgade 4, 2. sal 7700 Thisted
Advokat	STORM Advokatfirma Østergade 15, 2. sal 9690 Fjerritslev
Pengeinstitut	Sparekassen Thy Bytorvet 32 7730 Hanstholm Klim Sparekasse Oddevej 25 Klim 9690 Fjerritslev Mercur Andelskasse Bispensgade 16,1 9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 for Thorupstrand Kystfiskerlaug 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thorupstrand, den 27. juni 2021

Direktion

Ole Eriksen
Direktør

Bestyrelse

Thomas Højrup
Formand

Karsten Nielsen
Medlem

Gert Kristensen
Medlem

Per Bogø Olsen
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Thorupstrand Kystfiskerlaug ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thorupstrand Kystfiskerlaug ApS for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Thisted, den 27. juni 2021

REVIKON

Registreret revisionsinteressentskab

CVR-nr. 15728000

Peder Harbo Andersen

Registreret revisor

mne18433

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at opkøbe og udleje FKA-mængder til Thorupstrand Kystfiskerlaug ApS's anpartshavere, således der til stadighed vil være mulighed for at drive erhvervsfiskeri fra fiskepladsen i Thorupstrand.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 udviser et resultat på kr. -21.861.771, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en balancesum på kr. 45.466.109, og en egenkapital på kr. -8.106.398.

Årets resultat er væsentlig påvirket af de væsentlig mindre mængdetildelinger til vore kvoter. Nedgangen i tildelte mængder har reduceret værdien af selskabets fiskekvoter med 28,7 mill. kr. før skat og 22,4 mill kr. efter skat.

Når der ses bort fra denne nedskrivning og resultat af dattervirksomheder, viser året et positivt resultat før skat på 178 t.kr. og efter skat på 139 t.kr.

EU og den danske regering har stillet i udsigt, at der etableres en eller flere kompensationsordninger for værditab som følge af Brexit-aftalerne. Tab af kvoteværdi hører til de kriterier, der er nævnt, som kompensationsberettiget. Der træffes først endelig beslutning om kompensationsordningerne i efteråret 2021. Som følge af EU iværksatte torskegenopretningsplan, er Danmarks torsk kvote halveret to gange inden for de sidste to år. Lauget forventer årsmængden på torsk vender tilbage til niveauet før genopretningsplanen, når denne er fuldført.

Da selskabets udlejning af de tildelte mængder for 2021 sker til høje lejepriser, vurderes selskabets drift i 2021 at blive positiv.

Ledelsen vurderer således at selskabets egenkapital vil blive reetableret via fornuftig drift og tilbageførsel af foretagen nedskrivning af fiskekvoterne.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele i virksomhedens beholdning

Selskabet ejer egne kapitalandele. Selskabets beholdning udgør 8 anparter à 100.000 kr, svarende til nom. 800.000 kr. Beholdningen udgør 36 % af virksomhedskapitalen.

Egne kapitalandele i erhvervet i regnskabsåret

Der er i regnskabsåret erhvervet 2 kapitalandele à 100.000 kr. hver, som udgør 9,1 % af den samlede virksomhedskapital.

Årsag til erhvervelse af egne kapitalandele

Selskabets erhvervelse af egne kapitalandele er sket i forbindelse med anpartshaveres ønske om udtræden. Anparterne er erhvervset med henblik på overdragelse til nye ejere af selskabet, som ønsker at leje fiskekvoter.

Resultatopgørelse

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste		2.470.216	2.663.591
Personaleomkostninger	1	-323.302	-299.942
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-28.807.680	-75.162
Andre driftsomkostninger		-257.704	-203.272
Driftsresultat		-26.918.470	2.085.215
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		411.050	-707.819
Finansielle indtægter		0	8.120
Finansielle omkostninger	2	-1.635.629	-1.605.912
Resultat før skat		-28.143.049	-220.396
Skat af årets resultat	3	-6.281.278	108.030
Årets resultat		-21.861.771	-328.426
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-21.861.771	-328.426
		-21.861.771	-328.426

Thorupstrand Kystfiskerlaug ApS

Balance 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver			
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		36.731.751	65.647.664
Immaterielle anlægsaktiver		36.731.751	65.647.664
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.668.526	3.981.188
Materielle anlægsaktiver		3.668.526	3.981.188
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		175.810	273.098
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		916.274	407.936
Deposita		11.000	11.000
Finansielle anlægsaktiver		1.103.084	692.034
Anlægsaktiver		41.503.361	70.320.886
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		217.461	626.229
Udskudte skatteaktiver		2.963.856	0
Andre tilgodehavender		0	95.000
Periodeafgrænsningsposter		319	0
Tilgodehavender		3.181.636	721.229
Andre værdipapirer og kapitalandele		199.520	209.960
Værdipapirer og kapitalandele		199.520	209.960
Likvide beholdninger		581.592	755.860
Omsætningsaktiver		3.962.748	1.687.049
Aktiver		45.466.109	72.007.935

Thorupstrand Kystfiskerlaug ApS

Balance 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		2.200.000	2.200.000
Overført resultat	4	-10.306.398	11.755.372
Egenkapital		-8.106.398	13.955.372
Hensættelser til udskudt skat		0	3.317.422
Hensatte forpligtelser		0	3.317.422
Gæld til banker		22.893.066	23.415.040
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.583.122	13.419.546
Anden gæld		13.526.500	13.759.000
Periodeafgrænsningsposter		2.850.000	3.087.500
Langfristede gældsforpligtelser	5	52.852.688	53.681.086
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		237.500	237.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		178.932	167.418
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	375.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		303.387	274.137
Kortfristede gældsforpligtelser		719.819	1.054.055
Gældsforpligtelser		53.572.507	54.735.141
Passiver		45.466.109	72.007.935
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		
Aktiver indregnet til dagsværdi efter § 37 og §38	8		
Særlige poster	9		

Pengestrømsopgørelse

	2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat	-21.861.771	-328.426
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	28.807.680	75.162
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-32.268	-360.461
Regulering af andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat	-411.050	707.819
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	0	-8.120
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	1.635.629	1.605.912
Regulering af udskudt skat	-6.281.278	108.030
Ændring i tilgodehavender	503.449	-300.390
Ændring i leverandørgæld mv.	-334.235	59.889
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	2.026.156	1.559.415
Renteudbetalinger og lignende	-1.625.189	-1.605.912
Pengestrøm fra driftsaktivitet	400.967	-46.497
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0
Salg af immaterielle anlægsaktiver	215.663	560.000
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	215.663	560.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-590.898	-581.796
Køb af egne aktier	-200.000	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-790.898	-581.796
Ændringer i likvider	-174.268	-68.293
Likvider, primo	755.860	824.153
Likvider, ultimo	581.592	755.860
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	581.592	755.860
Likvider i alt	581.592	755.860

Noter

	2020	2019	
1. Personaleomkostninger			
Lønninger	319.567	296.289	
Pensioner	2.272	2.272	
Andre omkostninger til social sikring	1.463	1.381	
	<u>323.302</u>	<u>299.942</u>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>	
2. Finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	433.576	434.260	
Andre finansielle omkostninger	1.202.053	1.171.652	
	<u>1.635.629</u>	<u>1.605.912</u>	
3. Skat af årets resultat			
Regulering hensættelse til udskudt skat	-6.281.278	108.030	
	<u>-6.281.278</u>	<u>108.030</u>	
4. Overført resultat			
Saldo primo	11.755.373	12.083.798	
Årets tilgang	-21.861.771	0	
Årets afgang	0	-328.426	
Erhvervelse af egne kapitalandele	-200.000	0	
Saldo ultimo	<u>-10.306.398</u>	<u>11.755.372</u>	
5. Langfristede gældsforpligtelser			
	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til banker	22.893.066	0	18.162.133
Gæld til tilknyttede virksomheder	13.583.122	0	10.771.501
Anden gæld	13.526.500	0	10.811.743
Periodeafgrænsningsposter	2.850.000	237.500	1.900.000
	<u>52.852.688</u>	<u>237.500</u>	<u>41.645.377</u>

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne Thorupstrand Fiskercompagni ApS og Hav i Balance A/S og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb udgør pr. 31. december 2020 kr. 0.

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabs gæld til pengeinstitut vedrørende datterselskabets finansiering af fiskekvoter og fiskekutter. Forpligtelsen udgør pr. 31. december 2020 18.274 t.kr.

Noter

2020

2019

7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 64.000 t.kr., der giver pant i fiskefartøjer med tilhørende fiskerettigheder med en bogført værdi pr. 31. december 2020 på 40,3 mill. kr. Ejerpantebreve nom. 49.000 t.kr. er deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter og gældsbreve, opgjort pr. 31. december 2020 til 35,8 mill. kr.

Ejerpantebreve nom. 15.000 t.kr. er deponeret til sikkerhed for datterselskabs gæld til pengeinstitut, opgjort pr. 31. december 2020 til 18,7 mill. kr. Ligeledes giver ejerpantebreve nom. 45.000 t.kr. efterfølgende pant for datterselskabs ovennævnte gæld til pengeinstitut.

8. Aktiver indregnet til dagsværdi efter § 37 og §38

	Værdi ultimo indregnet i balancen	Årets urealise- rede tab indreg- net i resultat- opgørelsen
	2020	2019
Andelsbeviser	199.520	10.440
9. Særlige poster		
Nedskrivning på fiskekvoter	28.732.518	0
Saldo ultimo	<u>28.732.518</u>	<u>0</u>

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Thorupstrand Kystfiskerlaug ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Fravigelser fra årsregnskabsloven

Virksomheden fraviger årsregnskabsloven på følgende punkter:

Selskabets erhvervede fiskerettigheder med ubegrænset levetid afskrives ikke, men testes årligt for værdiforringelse.

Dette er en afvigelse af årsregnskabslovens regler, hvor der er krav om en systematisk afskrivning over maksimalt 20 år.

Selskabets ledelse har valgt at fravige årsregnskabslovens regler på dette område med henvisning til årsregnskabslovens § 11, som kræver at årsrapporten giver et retvisende billede.

Selskabets immaterielle anlægsaktiver består af fiskekvoterettigheder med uendelig levetid. Det er ledelsens opfattelse, at det ikke vil give et retvisende billede at foretage årlige systematiske afskrivninger herpå.

Fravigelsen betyder at der ikke afskrives på fiskerettighederne, hvilket med en afskrivning over 20 år ville have medført at årets resultat efter skat ville være forringet. Da selskabets fiskekvoter er nedskrevet til dagsværdi med 28,7 mill. kr., ville årets resultat have været med 20 mill. kr. bedre og selskabets balancesum ville være forringet med 4,7 mill. og egenkapital ville være forringet med 4,7 mill. kr.

Koncernregnskab

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Udleje af fiskerettigheder indregnes på det tidspunkt, hvor den underliggende transaktion gennemføres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentlige aktiviteter.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Fiskerettigheder måles til kostpris. Den danske stat kan med et varsel på minimum 16 år opsig kvoterettighederne. Da selskabet ikke forventer en opsigelse af rettighederne, og da det er selskabets opfattelse, at der altid vil være et marked for handel med kvoter, er der ikke foretaget en systematisk afskrivning på kvoterne.

Værdien af fiskekvoter og rettigheder er underlagt de til enhver tid gældende markedspriser herfor. Såfremt markedspriserne af kvoterne bliver mindre end den bogførte værdi - enten på grund af faldende kvoter eller på grund af reducerede kvoter - nedskrives de til markedsværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af fiskerettigheder opgøres efter FIFO-princippet som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender udgør tilgodehavende fra sekundære indtægter, som måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Selskabet hæfter som administrationselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatte over for skattemyndighederne.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.