

**KSJ Fisk ApS**  
Rungsted Havn 48  
2960 Rungsted Kyst  
CVR-nr. 32086411

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Simon Bo Kjøller Prause

## Indholdsfortegnelse

|   | <b><u>Side</u></b> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger                                  | 1                  |
| Ledelsespåtegning                                       | 2                  |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3                  |
| Ledelsesberetning                                       | 5                  |
| Resultatopgørelse for 2018                              | 6                  |
| Balance pr. 31.12.2018                                  | 7                  |
| Egenkapitalopgørelse for 2018                           | 9                  |
| Noter   | 10                 |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 14                 |

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

KSJ Fisk ApS  
Rungsted Havn 48  
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 32086411  
Hjemsted: Hørsholm  
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

## Bestyrelse

Kim Christensen, formand  
Jesper Redecker Hansen  
Simon Bo Kjøller Prause

## Direktion

Simon Bo Kjøller Prause

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for KSJ Fisk ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted, den 29.05.2019

### Direktion

Simon Bo Kjøller Prause

### Bestyrelse

Kim Christensen  
formand

Jesper Redecker Hansen

Simon Bo Kjøller Prause

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i KSJ Fisk ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KSJ Fisk ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

København, den 29.05.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Keld Juel Danielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26741

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets har til formål at virke som holdingselskab og eje kapitalandele i andre selskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året realiseret et overskud på 150 t.kr. mod et overskud på 1.400 t.kr. i 2017. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Selskabet har med tilbagevirkende regnskabsmæssig virkning fra d. 1 januar 2018 tilført sin driftsaktivitet til nystiftet selskab, Fiskerikajen Rungsted ApS. Som følge heraf, er selskabets hovedaktivitet ændret til alene at besidde kapitalandele i andre selskaber. Sammenligningstillene er som følge heraf ikke sammenlignelige.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Der henvises til note 1.

## Resultatopgørelse for 2018

|   | <u>Note</u> | <u>2018</u><br><u>kr.</u> | <u>2017</u><br><u>t.kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/tab</b>  |             | <b>(497.787)</b>          | <b>1.830</b>                |
| Personaleomkostninger   | 2           | 0                         | (2.466)                     |
| Af- og nedskrivninger   | 3           | <u>0</u>                  | <u>(20)</u>                 |
| <b>Driftsresultat</b>   |             | <b>(497.787)</b>          | <b>(656)</b>                |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder               |             | 1.300.041                 | 1.952                       |
| Andre finansielle indtægter   | 4           | 20.131                    | 24                          |
| Nedskrivning af finansielle aktiver                                 |             | (27.000)                  | 0                           |
| Andre finansielle omkostninger                                      | 5           | <u>(857.582)</u>          | <u>(66)</u>                 |
| <b>Resultat før skat</b>  |             | <b>(62.197)</b>           | <b>1.254</b>                |
| Skat af årets resultat  | 6           | <u>212.824</u>            | <u>146</u>                  |
| <b>Årets resultat</b>   |             | <b><u>150.627</u></b>     | <b><u>1.400</u></b>         |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                              |             |                           |                             |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode |             | 1.300.041                 | 1.953                       |
| Overført resultat   |             | <u>(1.149.414)</u>        | <u>(553)</u>                |
|   |             | <b><u>150.627</u></b>     | <b><u>1.400</u></b>         |

## Balance pr. 31.12.2018

|  | <u>Note</u> | <u>2018</u><br><u>kr.</u> | <u>2017</u><br><u>t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|-----------------------------|
| Goodwill                                     |             | 0                         | 0                           |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            | 7           | <b>0</b>                  | <b>0</b>                    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |             | 0                         | 36                          |
| Indretning af lejede lokaler                 |             | 0                         | 39                          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 8           | <b>0</b>                  | <b>75</b>                   |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     |             | 8.221.503                 | 6.871                       |
| Kapitalandele i associerede virksomheder     |             | 0                         | 27                          |
| Deposita                                     |             | 0                         | 590                         |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             | 9           | <b>8.221.503</b>          | <b>7.488</b>                |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |             | <b>8.221.503</b>          | <b>7.563</b>                |
| Fremstillede varer og handelsvarer           |             | 0                         | 67                          |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |             | <b>0</b>                  | <b>67</b>                   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |             | 0                         | 33                          |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |             | 432.544                   | 403                         |
| Udskudt skat                                 |             | 0                         | 2                           |
| Andre tilgodehavender                        |             | 55.777                    | 1.138                       |
| Tilgodehavende selskabsskat                  |             | 386.819                   | 248                         |
| Periodeafgrænsningsposter                    |             | 0                         | 63                          |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <b>875.140</b>            | <b>1.887</b>                |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <b>0</b>                  | <b>258</b>                  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |             | <b>875.140</b>            | <b>2.212</b>                |
| <b>Aktiver</b>                               |             | <b>9.096.643</b>          | <b>9.775</b>                |

## Balance pr. 31.12.2018

|   | <u>Note</u> | <u>2018</u><br><u>kr.</u> | <u>2017</u><br><u>t.kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|-----------------------------|
| Virksomhedskapital  |             | 166.700                   | 167                         |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis<br>metode |             | 8.041.503                 | 6.741                       |
| Overført overskud eller underskud                         |             | <u>(2.136.302)</u>        | <u>(987)</u>                |
| <b>Egenkapital</b>  |             | <b><u>6.071.901</u></b>   | <b><u>5.921</u></b>         |
| <br>  |             |                           |                             |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                  |             | 7.250                     | 182                         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                         |             | 2.939.984                 | 3.474                       |
| Anden gæld  |             | <u>77.508</u>             | <u>198</u>                  |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                    |             | <b><u>3.024.742</u></b>   | <b><u>3.854</u></b>         |
| <br>  |             |                           |                             |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                 |             | <b><u>3.024.742</u></b>   | <b><u>3.854</u></b>         |
| <br>  |             |                           |                             |
| <b>Passiver</b>   |             | <b><u>9.096.643</u></b>   | <b><u>9.775</u></b>         |
| <br>  |             |                           |                             |
| Begivenheder efter balancedagen                           | 1           |                           |                             |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser             | 10          |                           |                             |
| Eventualforpligtelser                                     | 11          |                           |                             |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                     | 12          |                           |                             |

## Egenkapitaloppgørelse for 2018

|                               | <b>Virksom-<br/>hedskapital<br/>kr.</b> | <b>Reserve for<br/>netto-<br/>opskrivning<br/>efter indre<br/>værdis metode<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|-------------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital<br>primo          | 166.700                                 | 6.741.462   | (986.888)  | 5.921.274            |
| Årets resultat                | 0                                       | 1.300.041   | (1.149.414)  | 150.627              |
| <b>Egenkapital<br/>ultimo</b> | <b>166.700</b>                          | <b>8.041.503</b>  | <b>(2.136.302)</b>                                       | <b>6.071.901</b>     |

## Noter

### 1. Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i start af 2019 solgt sine kapitalandele. Salget er sket med en fortjeneste.

|   | <b>2018</b> | <b>2017</b>  |
|---|-------------|--------------|
|   | <b>kr.</b>  | <b>t.kr.</b> |
| <b>2. Personaleomkostninger</b>                   |             |              |
| Gager og lønninger                                | 0           | 2.318        |
| Andre omkostninger til social sikring             | 0           | 55           |
| Andre personaleomkostninger                       | 0           | 93           |
|   | <b>0</b>    | <b>2.466</b> |
| <br>  |             |              |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | <b>0</b>    | <b>6</b>     |

|   | <b>2018</b> | <b>2017</b>  |
|---|-------------|--------------|
|   | <b>kr.</b>  | <b>t.kr.</b> |
| <b>3. Af- og nedskrivninger</b>           |             |              |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 0           | 20           |
|   | <b>0</b>    | <b>20</b>    |

|  | <b>2018</b>   | <b>2017</b>  |
|--|---------------|--------------|
|  | <b>kr.</b>    | <b>t.kr.</b> |
| <b>4. Andre finansielle indtægter</b>              |               |              |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 20.131        | 20           |
| Øvrige finansielle indtægter                       | 0             | 4            |
|  | <b>20.131</b> | <b>24</b>    |

|   | <b>2018</b>    | <b>2017</b>  |
|---|----------------|--------------|
|   | <b>kr.</b>     | <b>t.kr.</b> |
| <b>5. Andre finansielle omkostninger</b>              |                |              |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0              | 15           |
| Øvrige finansielle omkostninger                       | 857.582        | 51           |
|   | <b>857.582</b> | <b>66</b>    |

## Noter

|                                      | <b>2018</b>        | <b>2017</b>        |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                      | <b>kr.</b>         | <b>t.kr.</b>       |
| <b>6. Skat af årets resultat</b>     |                    |                    |
| Ændring af udskudt skat              | 2.000              | 1                  |
| Regulering vedrørende tidligere år   | (5)                | (1)                |
| Refusion i sambeskatning             | (214.819)          | (146)              |
|                                      | <b>(212.824)</b>   | <b>(146)</b>       |
|                                      |                    | <b>Goodwill</b>    |
|                                      |                    | <b>kr.</b>         |
| <b>7. Immaterielle anlægsaktiver</b> |                    |                    |
| Kostpris primo                       |                    | 1.200.500          |
| <b>Kostpris ultimo</b>               |                    | <b>1.200.500</b>   |
| Af- og nedskrivninger primo          |                    | (1.200.500)        |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>  |                    | <b>(1.200.500)</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>  |                    | <b>0</b>           |
|                                      | <b>Andre</b>       | <b>Indretning</b>  |
|                                      | <b>anlæg,</b>      | <b>af lejede</b>   |
|                                      | <b>drifts-</b>     | <b>lokaler</b>     |
|                                      | <b>materiel og</b> | <b>kr.</b>         |
|                                      | <b>inventar</b>    |                    |
|                                      | <b>kr.</b>         |                    |
| <b>8. Materielle anlægsaktiver</b>   |                    |                    |
| Kostpris primo                       | 248.300            | 104.271            |
| Afgang ved virksomhedssalg o.l.      | (248.300)          | (104.271)          |
| <b>Kostpris ultimo</b>               | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| Af- og nedskrivninger primo          | (212.497)          | (65.456)           |
| Tilbageførsel ved afgang             | 212.497            | 65.456             |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>           |

## Noter

|                                     | <b>Kapital-<br/>andele i<br/>tilknyttede<br/>virk-<br/>somheder<br/>kr.</b> | <b>Kapital-<br/>andele i<br/>associerede<br/>virk-<br/>somheder<br/>kr.</b> | <b>Deposita<br/>kr.</b> |
|-------------------------------------|---|---|-------------------------|
| <b>9. Finansielle anlægsaktiver</b> |   |   |                         |
| Kostpris primo                      | 130.000   | 76.000  | 589.991                 |
| Tilgang ved virksomhedskøb o.l.     | 50.000  | 0   | 0                       |
| Afgang ved virksomhedssalg o.l.     | 0   | 0   | (589.991)               |
| Afgange                             | 0   | (25.000)  | 0                       |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>180.000</b>  | <b>51.000</b>   | <b>0</b>                |
| Opskrivninger primo                 | 6.741.462   | 0   | 0                       |
| Andel af årets resultat             | 1.300.041   | 0   | 0                       |
| <b>Opskrivninger ultimo</b>         | <b>8.041.503</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>                |
| Nedskrivninger primo                | 0   | (49.000)  | 0                       |
| Årets nedskrivninger                | 0   | (27.000)  | 0                       |
| Tilbageførsel ved afgange           | 0   | 25.000  | 0                       |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b>        | <b>0</b>  | <b>(51.000)</b>   | <b>0</b>                |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>8.221.503</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>                |

|   | <b>Hjemsted</b> | <b>Rets-<br/>form</b> | <b>Ejer-<br/>andel<br/>%</b> | <b>Egenkapital<br/>kr.</b> | <b>Resultat<br/>kr.</b> |
|---|-----------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Kapitalandele i<br>tilknyttede<br>virksomheder<br>omfatter: |                 |                       |                              |                            |                         |
| Fiskerikajen  |                 |                       |                              |                            |                         |
| Engros ApS  | Rødovre         | ApS                   | 100,0                        | 7.973.042                  | 1.260.709               |
| KSJ Ejendomme   |                 |                       |                              |                            |                         |
| ApS   | Hørsholm        | ApS                   | 100,0                        | 201.988                    | 42.856                  |
| Fiskerikajen  |                 |                       |                              |                            |                         |
| Rungsted ApS  | Hørsholm        | ApS                   | 100,0                        | 46.476                     | (3.524)                 |

## Noter

|   | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets-<br/>form</u> | <u>Ejer-<br/>andel<br/>%</u> | <u>Egenkapital<br/>kr.</u> | <u>Resultat<br/>kr.</u> |
|---|-----------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Kapitalandele i<br>associerede<br>virksomheder<br>omfatter: |                 |                       |                              |                            |                         |
| Langø Fisk ApS  | Lolland         | ApS                   | 48,0                         | 8.719                      | (11.858)                |
| Kutterfisk ApS  | Helsingør       | ApS                   | 50,0                         | 107.404                    | 53.404                  |

Som følge af selskabets associerede selskaber ikke har aflagt årsregnskabet for 2018 på givne tidspunkt, er de oplyste regnskabsmæssige værdier ovenfor for 2017 regnskabet.

|   | <u>2018<br/>kr.</u> | <u>2017<br/>t.kr.</u> |
|---|---------------------|-----------------------|
| <b>10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>                          |                     |                       |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i<br>alt | <u>0</u>            | <u>300</u>            |

### 11. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskatte selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kilde-skat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har afgivet finansiell støtte- og tilbagetrædelseserklæring til følgende selskaber:  
Fiskerikajen Jægersborg Alle ApS

### 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

#### Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedernes gæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 3.328 t.kr. Bankgælden i dattervirksomhederne udgør 2.792 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Manglende sammenlignelighed

Selskabet har pr. 01.01.18 overdraget aktiviteten til Fiskerikajen Rungsted ApS (CVR-nr. 40 07 84 36). Dermed er der manglende sammenlignelighed, da der ikke har været nogen drift i selskabet i 2018, lig tidligere år. Selskabet har ikke længere nogen drift aktivitet, hvorfor dets formål blot er, at eje kapitalandele.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, vareforbrug og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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

#### Vareforbrug

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede- og associerede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede- og associerede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 7 år.

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Materielle anlægsaktiver

Anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|   |       |
|---|-------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år  |
| Indretning af lejede lokaler            | 10 år |

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

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

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.