



## TripleNine Esbjerg A/S

Læssevejen 20  
6700 Esbjerg  
CVR-nr. 32566278

## Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
27.04.2021

---

**Jeppé Loli Sørensen**  
Dirigent

# Indhold

|  |    |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger                     | 2  |
| Ledelsespåtegning                          | 3  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4  |
| Ledelsesberetning                          | 7  |
| Resultatopgørelse for 2020                 | 8  |
| Balance pr. 31.12.2020                     | 9  |
| Egenkapitalopgørelse for 2020              | 11 |
| Noter                                      | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 15 |

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

TripleNine Esbjerg A/S  
Læssevejen 20  
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 32566278  
Hjemsted: Esbjerg  
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

## Bestyrelse

Jes Bjerregaard, formand  
Henrik Sørensen  
Jeppe Loli Sørensen

## Direktion

Henrik Sørensen, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postboks 200  
6701 Esbjerg

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for TripleNine Esbjerg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 16.03.2021

## Direktion

**Henrik Sørensen**

direktør

## Bestyrelse

**Jes Bjerregaard**

formand

**Henrik Sørensen**

**Jeppé Loli Sørensen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i TripleNine Esbjerg A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TripleNine Esbjerg A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne 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.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 herudover 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.

Esbjerg, den 16.03.2021

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Jørn Jepsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24824

**John Lindvig Christiansen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26846

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet har ultimo 2019 som led i en omstrukturering af koncernens aktiviteter overtaget varelagre fra TripleNine Denmark A/S (nu TripleNine Thyborøn A/S) for ca. 200 mio.kr.

Selskabets primære formål er herefter fremstilling af fiskeolie, fiskemel og heraf afledte produkter samt at rense produkter for fremmedstoffer.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2020 blev et overskud på 24,9 mio.kr. før skat, hvilket anses som værende tilfredsstillende.

Årets resultat før skat er positivt påvirket af tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger på materielle anlægsaktiver med 14,6 mio.kr.



# Resultatopgørelse for 2020

|  | Note | 2020<br>kr.       | 2019<br>kr.       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>          |      | <b>21.899.320</b> | <b>24.820.210</b> |
| Personaleomkostninger                  | 1    | (9.504.571)       | (2.843.255)       |
| Af- og nedskrivninger                  | 2    | 13.059.719        | (1.948.662)       |
| <b>Driftsresultat</b>                  |      | <b>25.454.468</b> | <b>20.028.293</b> |
| Andre finansielle indtægter            |      | 184.597           | 0                 |
| Andre finansielle omkostninger         | 3    | (709.063)         | (641.063)         |
| <b>Resultat før skat</b>               |      | <b>24.930.002</b> | <b>19.387.230</b> |
| Skat af årets resultat                 | 4    | (5.484.497)       | (4.266.534)       |
| <b>Årets resultat</b>                  |      | <b>19.445.505</b> | <b>15.120.696</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |      |                   |                   |
| Overført resultat                      |      | 19.445.505        | 15.120.696        |
| <b>Resultatdisponering</b>             |      | <b>19.445.505</b> | <b>15.120.696</b> |

# Balance pr. 31.12.2020

## Aktiver

|  | Note | 2020<br>kr.        | 2019<br>kr.        |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Grunde og bygninger                          |      | 10.977.654         | 0                  |
| Produktionsanlæg og maskiner                 |      | 5.969.196          | 816.702            |
| Materielle aktiver under udførelse           |      | 452.795            | 564.053            |
| <b>Materielle aktiver</b>                    | 5    | <b>17.399.645</b>  | <b>1.380.755</b>   |
| Udskudt skat                                 |      | 1.324.000          | 5.473.000          |
| <b>Finansielle aktiver</b>                   | 6    | <b>1.324.000</b>   | <b>5.473.000</b>   |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>18.723.645</b>  | <b>6.853.755</b>   |
| Råvarer og hjælpematerialer                  |      | 2.582.885          | 1.326.475          |
| Fremstillede varer og handelsvarer           |      | 147.843.133        | 218.804.094        |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |      | <b>150.426.018</b> | <b>220.130.569</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 0                  | 846.131            |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 82.687.134         | 0                  |
| Andre tilgodehavender                        |      | 220                | 50.874.203         |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 651.606            | 368.920            |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>83.338.960</b>  | <b>52.089.254</b>  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>233.764.978</b> | <b>272.219.823</b> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>252.488.623</b> | <b>279.073.578</b> |

**Passiver**

|  | Note | 2020<br>kr.        | 2019<br>kr.        |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Virksomhedskapital                             |      | 25.000.000         | 25.000.000         |
| Overført overskud eller underskud              |      | 89.417.540         | 69.972.035         |
| <b>Egenkapital</b>                             |      | <b>114.417.540</b> | <b>94.972.035</b>  |
| Anden gæld                                     |      | 964.804            | 0                  |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>         | 7    | <b>964.804</b>     | <b>0</b>           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser       |      | 10.016.121         | 1.559.041          |
| Gæld til tilknyttede virksomheder              |      | 108.016.363        | 177.144.755        |
| Skyldige sambeskatningsbidrag                  |      | 1.335.497          | 4.169.214          |
| Anden gæld                                     |      | 17.738.298         | 1.228.533          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>         |      | <b>137.106.279</b> | <b>184.101.543</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                      |      | <b>138.071.083</b> | <b>184.101.543</b> |
| <b>Passiver</b>                                |      | <b>252.488.623</b> | <b>279.073.578</b> |
| Eventualforpligtelser                          | 8    |                    |                    |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 9    |                    |                    |
| Koncernforhold                                 | 10   |                    |                    |

# Egenkapitalopgørelse for 2020

|                           | Virksomheds-<br>kapital<br>kr. | Overført<br>overskud eller<br>underskud<br>kr. | I alt<br>kr.       |
|---------------------------|--------------------------------|--|--------------------|
| Egenkapital primo         | 25.000.000                     | 69.972.035                                     | 94.972.035         |
| Årets resultat            | 0                              | 19.445.505                                     | 19.445.505         |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>25.000.000</b>              | <b>89.417.540</b>                              | <b>114.417.540</b> |

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

|   | 2020<br>kr.      | 2019<br>kr.      |
|---|------------------|------------------|
| Gager og lønninger                                | 8.680.112        | 2.601.139        |
| Pensioner   | 666.674          | 242.116          |
| Andre omkostninger til social sikring             | 157.785          | 0                |
|   | <b>9.504.571</b> | <b>2.843.255</b> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 11               | 2                |

## 2 Af- og nedskrivninger

|                                      | 2020<br>kr.         | 2019<br>kr.      |
|--------------------------------------|---------------------|------------------|
| Afskrivninger på materielle aktiver  | 1.532.931           | 1.948.662        |
| Nedskrivninger af materielle aktiver | (14.592.650)        | 0                |
|                                      | <b>(13.059.719)</b> | <b>1.948.662</b> |

Selskabet udnytter nu sine produktionsfaciliteter optimalt og der er en stabil indtjening på selskabets produkter. Den i 2014 foretagne nedskrivning på 59,2 mio. kr. vurderes derfor ikke længere relevant at opretholde - og den resterende nettoværdi pr. 01.01.2020 på 14,6 mio. kr. er derfor tilbageført i 2020.

## 3 Andre finansielle omkostninger

|   | 2020<br>kr.    | 2019<br>kr.    |
|---|----------------|----------------|
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 707.146        | 168.464        |
| Renteomkostninger i øvrigt                            | 1.917          | 398            |
| Øvrige finansielle omkostninger                       | 0              | 472.201        |
|   | <b>709.063</b> | <b>641.063</b> |

## 4 Skat af årets resultat

|                         | 2020<br>kr.      | 2019<br>kr.      |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Aktuel skat             | 1.335.497        | 4.169.214        |
| Ændring af udskudt skat | 4.149.000        | 97.320           |
|                         | <b>5.484.497</b> | <b>4.266.534</b> |

## 5 Materielle aktiver

|                                     | Grunde<br>og bygninger<br>kr. | Produktions-<br>anlæg og<br>maskiner<br>kr. | Materielle<br>aktiver<br>under<br>udførelse<br>kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|---|--|
| Kostpris primo                      | 19.839.131                    | 105.414.704                                 | 564.053  |
| Overførsler                         | 0                             | 564.053                                     | (564.053)  |
| Tilgange                            | 0                             | 2.506.377                                   | 452.795  |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>19.839.131</b>             | <b>108.485.134</b>                          | <b>452.795</b>                                     |
| Af- og nedskrivninger primo         | (19.839.131)                  | (104.598.002)                               | 0  |
| Tilbageførsel af nedskrivninger     | 11.771.219                    | 2.821.431                                   | 0  |
| Årets afskrivninger                 | (793.565)                     | (739.366)                                   | 0  |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b>(8.861.477)</b>            | <b>(102.515.937)</b>                        | <b>0</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>10.977.654</b>             | <b>5.969.197</b>                            | <b>452.795</b>                                     |

## 6 Finansielle aktiver

|                                     | Udskudt<br>skat<br>kr. |
|-------------------------------------|------------------------|
| Kostpris primo                      | 5.473.000              |
| Afgange                             | (4.149.000)            |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>1.324.000</b>       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>1.324.000</b>       |

## 7 Langfristede forpligtelser

|            | Forfald<br>efter 12<br>måneder<br>2020<br>kr. | Restgæld<br>efter 5 år<br>2020<br>kr. |
|------------|---|---------------------------------------|
| Anden gæld | 964.804                                       | 964.804                               |
|            | <b>964.804</b>                                | <b>964.804</b>                        |

## 8 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet virksomhedspant på 10 mio.kr. til sikkerhed for pengeinstitut. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret, driftsinventar og driftsmateriel samt lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. Desuden goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven samt drivmidler og andre hjælpestoffer (regnskabsmæssig værdi 31.12.2020 239.082 t.kr.).

Selskabet har en kautionforpligtelse på 650 mio. NOK stillet overfor Koppernæs Protein AS (tilknyttet virksomhed). Den samlede gæld der kautioneres for udgør pr. 31.12.2020 870 mio. kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med TripleNine Group A/S som administrationsselskab. Selskabet

hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

#### **9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

TripleNine Thyborøn A/S, CVR.nr. 35252967, Esbjerg

#### **10 Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

TripleNine Group A/S, CVR.nr. 35476601, Esbjerg

# 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.

## 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.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt



svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### **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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Andre finansielle omkostninger**

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

### **Skat**

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

## **Balancen**

### **Materielle aktiver**

Grunde og bygninger samt produktionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Bygninger                    | 25 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 10 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### **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.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.