



Tlf.: 96 20 76 00  
frederikshavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Rimmens Alle 89  
DK-9900 Frederikshavn  
CVR-nr. 20 22 26 70

**NEW SEA APS**  
**ISINGVEJ 5B, 9970 STRANDBY**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 9. juli 2021

---

Johnny Kristensen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	New Sea ApS Isingvej 5B 9970 Strandby
	CVR-nr.: 32 87 83 93
	Stiftet: 7. april 2010
	Hjemsted: Frederikshavn
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Johnny Kristensen Christian Nielsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank Prinsensgade 15 9000 Aalborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for New Sea 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 5. juli 2021

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Johnny Kristensen

\_\_\_\_\_  
Christian Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i New Sea ApS*

#### **Konklusion med forbehold**

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion med forbehold**

Selskabet har i regnskabsåret indregnet forudbetaling for varer til udenlandske leverandører til kostpris med 3.954 tkr. i balancen pr. 31. december 2020.

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for værdiansættelsen af den indregnede værdi af forudbetaling for varer. Leverandørerne har anerkendt forudbetalingen, men på grund af Covid-19 krisen har det ikke på nuværende tidspunkt været muligt at levere varer svarende til forudbetalingen eller tilbagebetale forudbetalingen.

Som følge heraf må vi tage forbehold for den indregnede værdi på 3.954 tkr. og den mulige indvirkning på resultat og egenkapital af en eventuel nedskrivning.

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 med forbehold.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

Frederikshavn, den 5. juli 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne31387

Finn Melchiorsen  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne17414

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er international handel med fisk og fiskeprodukter.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

På grund af licensproblemer med tilladelse til eksport hos en leverandør, har det været nødvendigt for leverandøren at overføre aktiviteten til et andet selskab med denne licens. Selskabet har forudbetalt leverandøren for leverancer. Som følge af licensproblemerne, vil forudbetalingerne til leverandøren blive anvendt hos den nye leverandør. Men der er lavet en aftale om en længerevarende afvikling af leverancebetalingerne. Aftalen er tiltrådt af alle tre parter. I sidste regnskabsår blev forudbetalingen for varer til leverandøren konverteret til andre tilgodehavender.

Ledelsen har vurderet, at tilgodehavendet nedskrives som en afvejning på den længere tilbagebetalingstid. Det er ledelsens vurdering, at tilgodehavende som minimum kan realiseres til den nedskrevne værdi.

Som følge af Covid-19 krisen har der været leverandører, som har været forhindret i at levere varer svarende til forudbetalinger.

Ledelsen har vurderet, at forudbetalingerne kan realiseres ved levering af varer til den indregnede værdi.

På tidspunktet for regnskabsafslutningen står verden midt i en Covid-19 krise. Virksomhedens ledelse følger situationen meget tæt. Der vil sikkert være forhold, som påvirker selskabets økonomi, men ledelsen vil agere herudfra.

Selskabet forventer på trods af Covid-19 krisen et positivt resultat for regnskabsåret 2021.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>4.732.622</b>	<b>6.822.855</b>
Personaleomkostninger.....	1	-2.024.256	-2.515.173
Af- og nedskrivninger.....		-91.465	-88.665
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>2.616.901</b>	<b>4.219.017</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	-14	28.647
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.092.984	-2.842.960
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>1.523.903</b>	<b>1.404.704</b>
Skat af årets resultat.....	4	-342.583	-310.745
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.181.320</b>	<b>1.093.959</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte.....		250.000	250.000
Overført resultat.....		931.320	843.959
<b>I ALT</b> .....		<b>1.181.320</b>	<b>1.093.959</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		275.596	364.261
Indretning af lejede lokaler.....		25.200	0
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>300.796</b>	<b>364.261</b>
Lejededpositum.....		17.057	0
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>17.057</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>317.853</b>	<b>364.261</b>
Forudbetalinger for varer.....		4.133.998	4.377.897
<b>Varebeholdninger.....</b>	<b>7</b>	<b>4.133.998</b>	<b>4.377.897</b>
Tilgodehavender fra salg.....		17.519.245	13.190.381
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		38.141	124.141
Andre tilgodehavender.....		4.316.292	4.143.429
Periodeafgrænsningsposter.....		393.277	14.796
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>22.266.955</b>	<b>17.472.747</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>386.049</b>	<b>3.507.706</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>26.787.002</b>	<b>25.358.350</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>27.104.855</b>	<b>25.722.611</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring.....		-50.664	0
Overført overskud.....		3.569.057	2.637.737
Forslag til udbytte.....		250.000	250.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>3.848.393</b>	<b>2.967.737</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		22.378	23.894
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>22.378</b>	<b>23.894</b>
Ansvarlig lånekapital.....		2.454.483	3.353.433
Varekreditorer (langfristet).....		3.150	7.350
Feriepengeindefrysning.....		12.997	41.165
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>2.470.630</b>	<b>3.401.948</b>
Ansvarlig lånekapital.....		900.000	900.000
Gæld til pengeinstitutter.....		12.667.247	9.872.726
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.824.147	7.350.730
Gæld selskabsdeltagere og ledelse.....		484.387	462.782
Selskabsskat.....		329.809	307.164
Afledte finansielle instrumenter.....	9	64.954	0
Anden gæld.....		492.910	435.630
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>20.763.454</b>	<b>19.329.032</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>23.234.084</b>	<b>22.730.980</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>27.104.855</b>	<b>25.722.611</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Anpartskapital	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	80.000	0	2.637.737	250.000	2.967.737
Forslag til resultatdisponering.....			931.320	250.000	1.181.320
<b>Transaktioner med ejere</b>					
Ordinært udbytte.....				-250.000	-250.000
<b>Bevæg. dagsværdireserver</b>					
Årets værdiregulering.....		-64.954			-64.954
Skat af egenkapitalbevægelser.....		14.290			14.290
<b>Egenkapital 31. december 2020.....</b>	<b>80.000</b>	<b>-50.664</b>	<b>3.569.057</b>	<b>250.000</b>	<b>3.848.393</b>

## NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	4	5	
Løn og gager .....	1.680.800	2.073.043	
Pensioner .....	308.255	377.149	
Andre omkostninger til social sikring .....	35.201	64.881	
Andre personaleomkostninger .....	0	100	
	<b>2.024.256</b>	<b>2.515.173</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Finansielle indtægter i øvrigt .....	-14	28.647	
	<b>-14</b>	<b>28.647</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder .....	115.354	142.354	
Finansielle omkostninger i øvrigt .....	977.630	2.700.606	
	<b>1.092.984</b>	<b>2.842.960</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	344.099	307.164	
Regulering af udskudt skat .....	-1.516	3.581	
	<b>342.583</b>	<b>310.745</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2020 .....	482.915	0	
Tilgang .....	0	28.000	
Kostpris 31. december 2020 .....	<b>482.915</b>	<b>28.000</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020 .....	118.654	0	
Årets afskrivninger .....	88.665	2.800	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020 .....	<b>207.319</b>	<b>2.800</b>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 .....	<b>275.596</b>	<b>25.200</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
		Lejededesitum	
Tilgang .....		17.057	
Kostpris 31. december 2020 .....		<b>17.057</b>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 .....		<b>17.057</b>	

## NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
<b>Varebeholdninger</b>			<b>7</b>
Forudbetalinger for varer.....	4.133.998	4.377.897	
	<b>4.133.998</b>	<b>4.377.897</b>	

**Langfristede gældsforpligtelser**

	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt	8
Ansvarlig lånekapital.....	3.357.633	900.000	0	4.257.633	
Varekreditorer (langfristet).....	3.150	3.150	0	7.350	
Feriepengeindfrysning.....	12.997	0	0	41.165	
	<b>3.373.780</b>	<b>903.150</b>	<b>0</b>	<b>4.306.148</b>	

**Afledte finansielle instrumenter**

Virksomheden anvender afledte finansielle instrumenter i et vist omfang til sikring af valutarisici vedrørende indregnede aktiver og forpligtelser samt fremtidige pengestrømme på ikke indregnede transaktioner.

Der er på statusdagen indgået aftaler om valutaswap ved salg af 2.241.879 EUR mod tilsvarende køb af 2.741.120 USD med termin 0-2 måneder.

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

	Valutaswap
Dagsværdi 31. december 2020:	
Forpligtelser.....	64.954
	<b>64.954</b>
Årets værdiregulering i egenkapitalen.....	50.664

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****10****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på årsbasis udgør 68 tkr. På balancetidspunktet udgør den samlede forpligtelse 307 tkr. i uopsigelighedsperioden.

Selskabet har afholdt advokatudgifter i forbindelse med en igangværende retssag, som selskabet har anlagt imod en leverandør. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af denne retssag vil falde positivt ud for selskabet, men der er på nuværende tidspunkt usikkerhed om retssagens resultat, herunder den beløbsmæssige effekt.

Selskabet har herudover ikke eventualforpligtelser, udover hvad normal drift medfører.

**Hæftelse i sambeskatningen**

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

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

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11**

Til sikkerhed for bankgæld på i alt 12.281 tkr. har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 25.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Driftsmidler, bortset fra indregistrerede køretøjer.....	3 tkr
Forudbetaling for varer.....	7.910 tkr.
Tilgodehavender.....	17.519 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for New Sea ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

### Skat

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

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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

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

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0-11 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.