

Petri Holding 3 ApS

Østervangsvej 28, 8830 Tjele
CVR-nr. 35 37 58 21

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.06.23

Jens Petri Petersen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 33

Selskabet

Petri Holding 3 ApS
Østervangsvej 28
8830 Tjele
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 35 37 58 21
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jens Petri Petersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nykredit A/S

Dattervirksomheder

Petri Holding ApS, Viborg
Skagen Salmon Holding Partnerselskab, Frederikshavn
Skagen Aquaculture Komplementarselskab ApS, Frederikshavn
Djurs Seafood ApS (under afvikling), Frederikshavn
Syddjurs Seafood ApS (under afvikling), Frederikshavn
Bornholm Seafood ApS (under afvikling), Frederikshavn
Skagen Salmon Partnerselskab, Frederikshavn

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Petri Holding 3 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjele, den 30. juni 2023

Direktionen

Jens Petri Petersen

Til kapitalejerne i Petri Holding 3 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Petri Holding 3 ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skive, den 30. juni 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Olesen Furbo
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32204

Allan Aakmann Christensen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35463

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-20.534	-7.739	-11.612	39.047	45.085
Finansielle poster i alt	-22.654	423.759	22.581	-5.141	-5.924
Skatter i alt	9.040	1.355	958	-9.059	-9.485
Årets resultat	-34.149	417.376	11.927	24.739	27.480

Balance

Samlede aktiver	992.974	912.713	989.464	897.561	897.468
Investeringer i materielle anlægsaktiver	368.199	236.699	-103.729	-93.299	-156.931
Egenkapital	724.831	763.410	364.954	371.731	366.508

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-5%	74%	3%	7%	8%
----------------------------	-----	-----	----	----	----

Soliditet

Soliditetsgrad	73%	84%	37%	41%	41%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	25	16	34	32	27
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at fungere som investeringsselskab med dertilhørende aktiviteter. Endvidere deltage i og udvikle projekter med det formål at producere kvalitetsfisk til primært det europæiske marked ved hjælp af miljøvenlig samt økonomisk bæredygtig teknologi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -34.148.826 mod DKK 417.375.700 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 724.830.669.

Regnskabsåret 2022 blev et dårligt år under forventningerne. Det skyldes primært 2 forhold:

1. Selskabet fik en større kursregulering på beholdningen af Erhvervsobligationer primært drevet af rentestigning samt større usikkerhed i verdensøkonomi efter Rusland invasion af Ukraine.
2. Investeringen i Skagen Salmon Holding, har vist sig mere kompliceret end forventet, hvilket har betydet større omkostninger i forbindelse med opstart. Ligeledes er investeringsbudgettet væsentligt overskredet, hvilket også betyder et at virksomheden er blevet understøttet med mere kapital end forventet.

Forventet udvikling

Koncernen forventer fortsat at 2023 regnskabet vil være belastet af underskud i Skagen Salmon Holding P/S. Skagen Salmon Holding P/S forventer underskud i størrelses orden minus 30 mio. kr. Underskud skyldes langsom og kompliceret opstartet samt for selskabet en negativ udvikling i strøm og foderpriser.

Samlet set forventes dog et bedre resultat for Petri Holding ApS, da der ikke forventes yderligere kurstab på Erhvervsobligationerne. Rente indtægterne for udlån og erhvervsobligationer forventes at bidrage positivt til resultatet.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK	
	-3.484.379	23.357.532	-1.550.772	2.221.194	
1	Personaleomkostninger	-7.404.198	-9.361.954	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	-10.888.577	13.995.578	-1.550.772	2.221.194
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-9.575.832	-21.734.378	-639.742	-652.794
	Andre driftsomkostninger	-70.000	0	0	0
	Resultat af primær drift	-20.534.409	-7.738.800	-2.190.514	1.568.400
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	246.372	432.327.072	-19.166.603	380.310.468
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.899.001	-2.983.897	0	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	626.922	0	0
4	Andre finansielle indtægter	10.684.106	3.519.433	983.859	1.005.832
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-2.094	0	0
5	Andre finansielle omkostninger	-37.483.902	-9.727.942	-53.069	-83.430
	Resultat før skat	-43.188.832	416.020.694	-20.426.327	382.801.270
	Skat af årets resultat	9.040.006	1.355.006	277.635	-552.506
	Årets resultat	-34.148.826	417.375.700	-20.148.692	382.248.764
6	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	304.605.896	160.973.168	12.500	17.500
	Produktionsanlæg og maskiner	18.862.238	3.642.896	2.006.293	2.641.035
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	44.832.554	39.367.043	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	235.184.113	42.228.043	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	603.484.801	246.211.150	2.018.793	2.658.535
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	628.030.425	648.179.558
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	28.450.024	32.769.492	0	0
8	Kapitalinteresser	100.000	100.000	0	0
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	222.202.063	151.760.506	13.000	13.000
9	Andre tilgodehavender	17.508.975	17.508.975	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	268.261.062	202.138.973	628.043.425	648.192.558
	Anlægsaktiver i alt	871.745.863	448.350.123	630.062.218	650.851.093
	Råvarer og hjælpematerialer	947.601	380.129	0	0
	Varer under fremstilling	8.144.999	965.158	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.176.000	1.786.200	0	0
	Varebeholdninger i alt	11.268.600	3.131.487	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.288.717	2.350.536	368.432	315.251
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	24.076.244	26.095.326
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	9.096.484	7.659.210	0	0
	Udskudt skatteaktiv	11.985.953	2.049.404	1.032.000	167.000
	Tilgodehavende selskabsskat	3.093.181	2.452.969	3.071.138	2.430.927
	Andre tilgodehavender	40.040.985	17.620.521	126.979	0
	Periodeafgrænsningsposter	3.651.650	51.261	0	0
	Tilgodehavender i alt	72.156.970	32.183.901	28.674.793	29.008.504
	Andre værdipapirer og kapitalandele	19.100	18.997	19.100	18.997
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	19.100	18.997	19.100	18.997
	Likvide beholdninger	37.783.482	429.028.768	1.854.374	7.690.790
	Omsætningsaktiver i alt	121.228.152	464.363.153	30.548.267	36.718.291
	Aktiver i alt	992.974.015	912.713.276	660.610.485	687.569.384

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	
	Selskabskapital	81.600	81.600	81.600	81.600
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	547.292.954	567.749.083
	Reserve for sikringstransaktioner	-9.972.185	-7.143.799	-6.860.065	-4.777.588
	Overført resultat	657.920.848	679.293.161	107.515.774	109.177.867
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	987.000	987.000	987.000	987.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	649.017.263	673.217.962	649.017.263	673.217.962
10	Minoritetsinteresser	75.813.406	90.192.205	0	0
	Egenkapital i alt	724.830.669	763.410.167	649.017.263	673.217.962
12	Ansvarlig lånekapital	144.377.719	54.335.887	0	0
12	Gæld til realkreditinstitutter	32.386.956	33.584.572	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	176.764.675	87.920.459	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.421.244	1.916.018	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	49.256.704	22.914.225	27.289	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.077.246	15.447.716	96.984	99.881
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	4.741.689
	Deposita	0	32.600	0	0
	Anden gæld	24.361.639	21.072.091	11.468.949	9.509.852
	Periodeafgrænsningsposter	261.838	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	91.378.671	61.382.650	11.593.222	14.351.422
	Gældsforpligtelser i alt	268.143.346	149.303.109	11.593.222	14.351.422
	Passiver i alt	992.974.015	912.713.276	660.610.485	687.569.384
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Afledte finansielle instrumenter				
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22								
Saldo pr. 01.01.22	81.600	0	-7.143.799	679.293.161	987.000	673.217.962	90.192.205	763.410.167
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-4.070.150	0	0	-4.070.150	345.791	-3.724.359
Betalt udbytte	0	0	0	0	-987.000	-987.000	0	-987.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	346.331	-236.621	0	109.710	-724.456	-614.746
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	895.433	0	0	895.433	0	895.433
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-21.135.692	987.000	-20.148.692	-14.000.134	-34.148.826
Saldo pr. 31.12.22	81.600	0	-9.972.185	657.920.848	987.000	649.017.263	75.813.406	724.830.669

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	81.600	567.749.083	-4.777.588	109.177.867	987.000	673.217.962	0	673.217.962
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-1.260.277	-2.669.842	0	0	-3.930.119	0	-3.930.119
Betalt udbytte	0	0	0	0	-987.000	-987.000	0	-987.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	277.747	587.365	0	0	865.112	0	865.112
Forslag til resultatdisponering	0	-19.473.599	0	-1.662.093	987.000	-20.148.692	0	-20.148.692
Saldo pr. 31.12.22	81.600	547.292.954	-6.860.065	107.515.774	987.000	649.017.263	0	649.017.263

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	-34.148.826	417.375.700
18 Reguleringer	22.901.120	-405.660.144
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-8.137.113	56.817
Tilgodehavender	-28.222.308	36.163.480
Leverandører af varer og tjenesteydelser	629.530	-2.591.228
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.054.707	-17.900.739
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-43.922.890	27.443.886
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	8.603.408	-971.536
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-7.322.477	-6.289.002
Betalt selskabsskat	-5.502.066	0
Pengestrømme fra driften	-48.144.025	20.183.348
Køb af materielle anlægsaktiver	-368.199.355	-143.964.452
Salg af materielle anlægsaktiver	1.848.920	4.100.000
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-99.003.486	-100.000
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	428.949.152
Modtaget udbytte	8.547.739	1.437.018
Pengestrømme fra investeringer	-456.806.182	290.421.718
Kapitaltilførsel	0	24.598.000
Betalt udbytte	-987.000	-2.678.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.692.390	-1.900.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	26.342.479	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	90.041.832	17.247.222
Pengestrømme fra finansiering	113.704.921	37.267.222
Årets samlede pengestrømme	-391.245.286	347.872.288
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	429.028.768	81.139.612
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	0	16.868
Likvide beholdninger ved årets slutning	37.783.482	429.028.768
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	37.783.482	429.028.768
I alt	37.783.482	429.028.768

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	6.660.768	8.351.994	0	0
Pensioner	121.198	325.350	0	0
Andre omkostninger til social sikring	166.524	89.355	0	0
Andre personaleomkostninger	455.708	595.255	0	0
I alt	7.404.198	9.361.954	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	25	16	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-19.166.603	380.310.468
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	246.372	432.327.072	0	0
I alt	246.372	432.327.072	-19.166.603	380.310.468

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	7.106.127	223.243	0	0
Afskrivning på goodwill	-3.207.126	-3.207.140	0	0
I alt	3.899.001	-2.983.897	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
4. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	983.756	1.003.703
Renteindtægter fra associerede virksomheder	141.924	190.220	0	0
Renteindtægter i øvrigt	7.830.780	-104.970	0	0
Valutakursreguleringer	0	1.621	0	0
Gældseftergivelse	0	36.986	0	0
Øvrige finansielle indtægter	2.711.402	3.395.576	103	2.129
Øvrige finansielle indtægter	10.684.106	3.519.433	103	2.129
I alt	10.684.106	3.519.433	983.859	1.005.832

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra associerede virksomheder	0	54.771	0	0
Renteomkostninger i øvrigt	2.475.812	1.721.322	274	21.208
Valutakursreguleringer	484	1.060	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	35.007.606	7.950.789	52.795	62.222
I alt	37.483.902	9.727.942	53.069	83.430

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-19.473.599	381.599.994
Forslag til udbytte for regnskabsåret	987.000	987.000	987.000	987.000
Minoritetsinteresser	-14.000.134	34.890.316	0	0
Overført resultat	-21.135.692	381.498.384	-1.662.093	-338.230
I alt	-34.148.826	417.375.700	-20.148.692	382.248.764

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.22	164.469.929	18.046.271	43.793.491	42.228.043
Tilgang i året	148.451.327	12.239.217	7.572.961	199.935.850
Afgang i året	-1.549.880	0	-335.000	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	6.979.780	0	-6.979.780
Kostpris pr. 31.12.22	311.371.376	37.265.268	51.031.452	235.184.113
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-3.496.761	-14.403.375	-4.426.449	0
Afskrivninger i året	-3.268.719	-3.999.655	-1.965.449	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	50.000	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	143.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-6.765.480	-18.403.030	-6.198.898	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	304.605.896	18.862.238	44.832.554	235.184.113
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.22	118.000	13.109.674	0	0
Kostpris pr. 31.12.22	118.000	13.109.674	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-100.500	-10.468.639	0	0
Afskrivninger i året	-5.000	-634.742	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-105.500	-11.103.381	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	12.500	2.006.293	0	0

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.22	0	58.958.736	100.000	153.141.514
Tilgang i året	0	250.000	0	99.003.486
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	260.000	0	-260.000
Kostpris pr. 31.12.22	0	59.468.736	100.000	251.885.000
Opskrivninger pr. 01.01.22	0	-3.175.172	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-1.002.536	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	0	-4.177.708	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-24.863.829	0	-1.381.008
Nedskrivninger i året	0	0	0	-28.561.929
Afskrivninger på goodwill	0	-3.207.132	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	8.281.194	0	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-8.547.739	0	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	0	1.756.502	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-260.000	0	260.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-26.841.004	0	-29.682.937
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	28.450.024	100.000	222.202.063
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.22	81.720.001	0	0	13.000
Kostpris pr. 31.12.22	81.720.001	0	0	13.000
Opskrivninger pr. 01.01.22	566.459.557	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	-19.166.603	0	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-982.530	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	546.310.424	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	628.030.425	0	0	13.000

8. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Petri Holding ApS, Viborg	90%
Skagen Salmon Holding Partnerselskab, Frederikshavn	51%
Skagen Aquaculture Komplementarselskab ApS, Frederikshavn	51%
Djurs Seafood ApS (under afvikling), Frederikshavn	51%
Syddjurs Seafood ApS (under afvikling), Frederikshavn	51%
Bornholm Seafood ApS (under afvikling), Frederikshavn	51%
Skagen Salmon Partnerselskab, Frederikshavn	51%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehaver
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	17.508.975
Kostpris pr. 31.12.22	17.508.975
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	17.508.975

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK	DKK	DKK

10. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	90.192.205	66.399.714	0	0
Kapitalforhøjelse	0	24.598.000	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	345.791	303.360	0	0
Betalt udbytte	0	-2.000.000	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-724.456	-33.999.185	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-14.000.134	34.890.316	0	0
I alt	75.813.406	90.192.205	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.22	2.049.404	-70.905.908	167.000	-628.019
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	0	69.576.757	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	9.040.576	1.363.637	277.635	-552.506
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	895.973	2.014.918	587.365	1.347.525
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.22	11.985.953	2.049.404	1.032.000	167.000

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	11.985.953	2.049.404	1.032.000	167.000
---------------------	------------	-----------	-----------	---------

Selskabet har pr. 31.12.2022 indregnet et udskudt skatteaktiv som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:				
Ansvarlig lånekapital	0	0	144.377.719	54.335.887
Gæld til realkreditinstitutter	1.421.244	26.270.463	33.808.200	35.500.590
I alt	1.421.244	26.270.463	178.185.919	89.836.477

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Afledte finansielle instrumenter
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.22	212.809.938	-13.228.867
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-2.116.557	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	-4.070.150
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 31.12.22	0	-8.794.955
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	-2.669.842

14. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Der er indgået aftaler om fastpriskontrakter på el-priser. Kontrakterne er indgået til sikring af fremtidige satser på afregning af el-produktion. Kontrakterne løber i 1-3 år.

Dagsværdien udgør t.DKK -13.229.

Modervirksomhed:

Der er indgået aftaler om fastpriskontrakter på el-priser. Kontrakterne er indgået til sikring af fremtidige satser på afregning af el-produktion. Kontrakterne løber i 1-3 år.

Dagsværdien udgør t.DKK 8.795.

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Garantiforpligtelser

Der foreligger de for branchen normale garantiforpligtelser.

Petri Holding ApS har afgivet moderselskabsgaranti til hovedentreprenør på projektet i Skagen Salmon Partnerselskab P/S.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 304.606.

Til sikkerhed for kreditinstitutter er der stillet sikkerheder i bestemte aktier, kapitalandele samt mellemværender.

Der er i koncernen tillig givet sikkerhed i aktierne i Skagen Salmon Holding P/S.

Petri Holding ApS har stillet kaution for 33,33% af Jens Bergs Vej ApS til Spar Nord Bank A/S.

Petri Holding ApS deltager i en række interessentskaber, hvor der hæftes solidarisk.

Petri Holding ApS har i forbindelse med investering i datterselskab forpligtet sig til indskud af yderligere kapital efter nærmere aftale. Indskud af yderligere kapital vil strække sig over en årrække.

Modervirksomhed:

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.000, der giver pant i specifikke grunde og bygninger

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Jens Petri Petersen	Ejerandel
---------------------	-----------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-289.123	-2.906.938
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	9.575.832	21.734.378
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-246.372	-432.327.072
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-3.899.001	2.983.897
Finansielle indtægter	-10.684.106	-3.519.433
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	2.094
Finansielle omkostninger	37.483.896	9.727.936
Skat af årets resultat	-9.040.006	-1.355.006
I alt	22.901.120	-405.660.144

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	7-20	0
Bygninger	25-50	0-25
Produktionsanlæg og maskiner	3-25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt kapitalinteresser*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalinteresser

I balancen måles kapitalinteresser til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Indre værdis metode*

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandele. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalinteresser, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.