



Tlf.: 96 56 17 00
hirtshals@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havnegade 18
DK-9850 Hirtshals
CVR-nr. 20 22 26 70

SKOVBRYNET TORNBY APS
SKOVBRYNET 4, 9850 HIRTSHALS
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. juni 2024

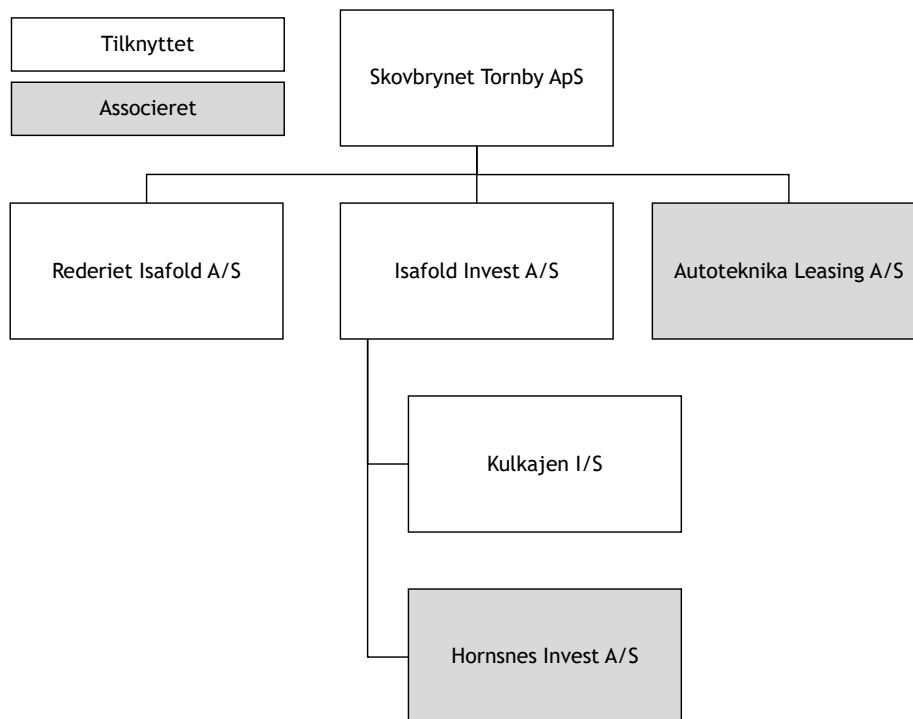
Lise Bjørn Jørgensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Egenkapitalopgørelse	13-14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16-22
Anvendt regnskabspraksis	23-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Skovbrynet Tornby ApS Skovbrynet 4 9850 Hirtshals
	CVR-nr.: 41 35 05 12 Stiftet: 11. maj 2020 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Lise Bjørn Jørgensen Karsten Mølgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 18 9850 Hirtshals
Pengeinstitut	Jyske Bank Nørregade 13 9850 Hirtshals
Advokat	HjulmandKaptain Frederikshavnsvej 215 9800 Hjørring

KONCERNOVERSIGT

Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indregnes efter indre værdis metode:

Hornsnes Invest A/S
Autoteknika Leasing A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Skovbrynet Tornby ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 27. juni 2024

Direktion:

Lise Bjørn Jørgensen

Karsten Mølgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Skovbrynet Tornby ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Skovbrynet Tornby ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 eller 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 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 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 og 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.

Hirtshals, den 27. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Lasse Toft
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35389

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat.....	337.228	154.456	145.359	164.554
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	283.397	109.971	109.239	125.006
Resultat af primær drift.....	112.477	60.449	74.099	90.892
Finansielle poster, netto.....	-34.547	20.247	-1.220	-8.162
Årets resultat før skat.....	194.037	77.392	72.010	80.020
Årets resultat.....	148.635	59.677	56.020	61.868
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	141.005	56.539	53.176	58.437
Balance				
Balancesum.....	1.870.160	2.096.524	1.163.349	1.149.213
Egenkapital.....	902.507	753.990	703.454	645.326
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	880.502	739.615	691.676	636.518
Pengestrømme				
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	204.598	91.624	77.172	111.193
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	84.651	-938.495	-21.730	-8.508
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-411.135	869.860	-22.904	-15.571
Pengestrømme i alt.....	-121.886	22.989	32.538	87.114
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-7.243	-453.096	-1.844	-3.363
Nøgletal				
Likviditetsgrad.....	85,0	61,5	985,2	244,0
Soliditetsgrad.....	47,1	35,3	59,5	55,4
Egenkapitalforrentning.....	17,9	8,2	8,3	9,6
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	17,4	7,9	8,0	9,2

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er besiddelse af kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber.

Koncernens væsentligste aktivitet er at drive fiskeri.

Usædvanlige forhold

Koncernen har i året haft ekstraordinære indtægter i forbindelse med salg af materielle anlægsaktiver, der har bidraget med en realisationsavance på 36,4 mio. kr. og modtaget kompensation for reduktion af fiskerimuligheder, jf. den indgåede aftale mellem EU og UK om Brexit, på 79,3 mio. kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens og selskabets aktivitet og drift har været uændret i regnskabsåret.

Årets resultat er væsentligt påvirket af ekstraordinære indtægter fra realisationsavance samt modtaget kvotekompenstationstab som følge af Brexit, hvilket i indeværende år har bidraget med en ekstraordinær indtægt på 115,7 mio. kr.

Investeringer i yderligere kvoterettigheder sidste år, kombineret med stigende afregningspriser, har muliggjort et stigende bruttofiskeri.

Det stigende antal havdage i 2023 for fartøjet, der har været nødvendige for at realisere omsætningsfremgangen, har medført øgede driftsomkostninger og personaleomkostninger.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat er væsentligt påvirket af tidligere omtalte ekstraordinære realisationsavance og kvotekompenstationstab.

Årets resultat før særlige poster er, som følge stigende afregningspriser, større end tidligere forventet. Der er i året realiseret et resultat før særlige poster i størrelsesordenen 55 mio. kr., hvilket er i niveauet 20 mio. kr. over budgetteret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til udviklingen i fiskekvoter og fiskepriser i datterselskabet Rederiet Isafold A/S.

Formelt kan den danske stat opsigte kvoterettighederne med et varsel på 16 år. Datterselskabet anser det for usandsynligt, at dette skulle ske.

Den rentebærende nettogæld i koncernen udgør et væsentligt beløb, hvorfor væsentlige ændringer i renteniveauet vil have væsentligt direkte effekt på indtjeningen.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et tilfredsstillende driftsresultat for 2024. Driftsresultatet forventes at være på niveau med 2023.

Der forventes for regnskabsåret 2024 et resultat i størrelsesordenen 45 - 55 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....	1	337.228	154.456	-128	-224
Personaleomkostninger.....	2	-51.082	-37.007	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-55.221	-49.522	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-2.749	-7.478	0	0
DRIFTSRESULTAT		228.176	60.449	-128	-224
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virk- somheder.....	3	408	-3.304	119.514	49.173
Andre finansielle indtægter.....	4	4.769	41.028	27.662	12.339
Øvrige finansielle omkostninger.....	5	-39.316	-20.781	-2	-2.685
RESULTAT FØR SKAT.....		194.037	77.392	147.046	58.603
Skat af årets resultat.....	6	-45.402	-17.715	-6.041	-2.065
ÅRETS RESULTAT	7	148.635	59.677	141.005	56.538

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Fiskerettigheder.....		1.299.691	1.359.532	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	8	1.299.691	1.359.532	0	0
Grunde og bygninger.....		15.003	16.338	0	0
Fiskeredskaber.....		6.982	6.224	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		896	1.628	0	0
Materielle anlægsaktiver bestemt for salg.....		0	37.945	0	0
Skibe.....		434.392	445.616	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	9	457.273	507.751	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	344.554	225.033
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		4.165	0	3.749	0
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		890	940	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	400.000	400.000
Finansielle anlægsaktiver.....	10	5.055	940	748.303	625.033
ANLÆGSAKTIVER.....		1.762.019	1.868.223	748.303	625.033
Disponibel kapacitet.....		22.325	25.075	0	0
Varebeholdninger.....		22.325	25.075	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		893	516	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	98.287	91.511
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		40.791	38.988	0	0
Andre tilgodehavender.....		515	2.497	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	657	0	657
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	9.297	1.496
Periodeafgrænsningsposter.....	11	92	216	0	0
Tilgodehavender.....		42.291	42.874	107.584	93.664
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	12	25.770	20.711	25.771	20.706
Værdipapirer og kapitalandele....		25.770	20.711	25.771	20.706
Likvide beholdninger.....		17.755	139.641	3.370	425
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		108.141	228.301	136.725	114.795
AKTIVER.....		1.870.160	2.096.524	885.028	739.828

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Anpartskapital.....	13	1.000	1.000	1.000	1.000
Overført resultat.....		879.382	738.497	879.382	738.497
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		120	118	120	118
Minoritetsinteresser.....		22.005	14.375	0	0
EGENKAPITAL.....		902.507	753.990	880.502	739.615
Hensættelser til udskudt skat.....	14	250.420	220.357	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		250.420	220.357	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		590.000	751.037	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	15	590.000	751.037	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		103.140	353.120	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.504	12.172	128	110
Gæld til tilknyttede virksomheder..		0	0	55	28
Selskabsskat.....		4.248	0	4.248	0
Anden gæld.....		5.277	5.848	95	75
Periodeafgrænsningsposter.....	16	5.064	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser....		127.233	371.140	4.526	213
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		717.233	1.122.177	4.526	213
PASSIVER.....		1.870.160	2.096.524	885.028	739.828
Eventualposter mv.	17				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18				
Nærtstående parter	19				

EGENKAPITALOPGØRELSE

tkr.	Koncernen					I alt
	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser		
Egenkapital 1. januar 2023.....	1.000	738.497	118	14.375	753.990	
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.....		140.885	120	7.630	148.635	
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....			-118		-118	
Egenkapital 31. december 2023.....	1.000	879.382	120	22.005	902.507	

EGENKAPITALOPGØRELSE

tkr.	Morderselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	1.000	0	738.497	118	739.615
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.....		119.514	21.371	120	141.005
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-118	-118
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-119.514	119.514		0
Egenkapital 31. december 2023.....	1.000	0	879.382	120	880.502

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Årets resultat.....	148.635	59.677	141.005	56.538
Årets afskrivninger tilbageført.....	55.221	49.522	0	0
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-36.179	-2.766	0	0
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-2.146	2.621	-2.146	2.621
Resultat af associerede virksomheder.....	-408	3.304	8	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-119.522	-49.173
Nedskrivning kapacitet.....	0	7.478	0	0
Regulering af finansielle instrumenter.....	0	-9.891	0	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	45.402	17.715	6.041	2.065
Modtaget sambeskatningsbidrag.....	0	0	1.496	18.429
Betalt selskabsskat.....	-10.434	-4.993	-10.434	-4.993
Ændring i varebeholdninger.....	2.750	221	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-74	-31.408	-6.776	-14.779
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	1.831	144	65	-10.111
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	204.598	91.624	9.737	597
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	0	-603.984	0	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver.....	24.394	98.690	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-7.243	-407.916	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	74.124	0	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-6.674	-225	-6.674	-225
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	50	50	0	0
Køb af disponibel kapacitet.....	0	-25.110	0	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	84.651	-938.495	-6.674	-225
Primoregulering stiftertilgodehavender.....	0	-5.000	0	0
Afdrag på lån.....	-411.017	-642	0	0
Forhøjelse finansieringskreditter.....	0	875.616	0	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-118	-114	-118	-114
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-411.135	869.860	-118	-114
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-121.886	22.989	2.945	258
Likvider 1. januar.....	139.641	116.652	425	167
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	17.755	139.641	3.370	425
Likvider 31. december specificeres således: Likvide beholdninger.....	17.755	139.641	3.370	425
LIKVIDER.....	17.755	139.641	3.370	425

NOTER

Note

Særlige poster

1

Bruttofortjeneste indholder andre driftsindtægter omfattende realisationsavance ved afhændelse af materielle anlægsaktiver i året på 36,4 mio. kr. Herudover omfatter andre driftsindtægter kompensation for reduktion af fiskerimuligheder, jf. den indgåede aftale mellem EU og UK om Brexit, på 79,3 mio. kr.

	Koncernen		Moderselskabet		
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	
Personaleomkostninger					2
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	15	14	1	1	
Løn og gager.....	45.050	31.263	0	0	
Pensioner.....	5.615	5.340	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	417	404	0	0	
	51.082	37.007	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	7.918	6.502	0	0	
	7.918	6.502	0	0	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					3
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	119.522	49.173	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	408	-3.304	-8	0	
	408	-3.304	119.514	49.173	
Andre finansielle indtægter					4
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	25.123	11.953	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	4.769	41.028	2.539	386	
	4.769	41.028	27.662	12.339	
Øvrige finansielle omkostninger					5
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	39.316	20.781	2	2.685	
	39.316	20.781	2	2.685	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	
Skat af årets resultat					6
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	15.339	2.764	6.041	2.065	
Regulering af udskudt skat.....	30.063	13.018	0	0	
Skat af egenkapitalbevægelser.....	0	1.933	0	0	
	45.402	17.715	6.041	2.065	
Forslag til resultatdisponering					7
Foreslået udbytte for regnskabsåret	120	118	120	118	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	119.514	49.173	
Overført resultat.....	140.885	56.421	21.371	7.247	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	7.630	3.138	0	0	
	148.635	59.677	141.005	56.538	
Immaterielle anlægsaktiver					8
			Koncernen		
tkr.			Fiskerettigheder		
Kostpris 1. januar 2023.....			1.442.232		
Afgang.....			-24.394		
Kostpris 31. december 2023.....			1.417.838		
Afskrivninger 1. januar 2023.....			82.701		
Årets afskrivninger.....			35.446		
Afskrivninger 31. december 2023.....			118.147		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			1.299.691		
Materielle anlægsaktiver					9
			Koncernen		
tkr.			Grunde og bygninger	Fiskeredskaber	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2023.....	21.207	15.286			3.967
Tilgang.....	0	5.294			47
Afgang.....	0	-1.167			0
Kostpris 31. december 2023.....	21.207	19.413			4.014
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	4.870	9.062			2.339
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.167			0
Årets afskrivninger.....	1.334	4.536			779
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	6.204	12.431			3.118
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	15.003	6.982			896

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

9

tkr.	Koncernen	
	Materielle anlægsaktiver bestemt for salg	Skibe
Kostpris 1. januar 2023.....	56.605	446.705
Tilgang.....	0	1.902
Afgang.....	-56.605	0
Kostpris 31. december 2023.....	0	448.607
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	18.660	1.089
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-18.660	0
Årets afskrivninger	0	13.126
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	0	14.215
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	0	434.392

Finansielle anlægsaktiver

10

tkr.	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2023.....	7.063	940
Tilgang.....	3.757	0
Afgang.....	0	-50
Kostpris 31. december 2023.....	10.820	890
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	-7.063	0
Årets resultat	416	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	-6.647	0
Afskrivninger på goodwill.....	8	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2023.....	8	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	4.165	890

Goodwill

Koncernen har erhvervet kapitalandele i Autoteknika Leasing A/S ultimo året. Kostprisen for kapitalandelen udgør 3.757 tkr. Goodwill af årets køb udgør 1.432 tkr.

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

10

tkr.	Moterselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2023.....	582.403	0	400.000
Tilgang.....	0	3.757	0
Kostpris 31. december 2023.....	582.403	3.757	400.000
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	-357.371	0	0
Årets resultat	119.522	0	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	-237.849	0	0
Afskrivninger på goodwill.....	0	8	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2023.....	0	8	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	344.554	3.749	400.000

Goodwill

Selskabet har erhvervet kapitalandele i Autoteknika Leasing A/S ultimo året. Kostprisen for kapitalandelen udgør 3.757 tkr. Goodwill af årets køb udgør 1.432 tkr.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Rederiet Isafold A/S, Hirtshals.....	94 %
Isafold Invest A/S, Frysehuskajen 10, Hirtshals.....	94 %

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Hornsnes Invest A/S, Hirtshals.....	25 %
Autoteknika Leasing A/S, Hjørring.....	25 %

	Koncernen		Moterselskabet	
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Periodeafgrænsningsposter				
Omkostninger	92	216	0	0
	92	216	0	0

11

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

NOTER

Note

Andre værdipapirer og kapitalandele

12

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen		
	Investerings- beviser	K/S'er	Unoterede danske aktier
Dagsværdi 31. december 2023	18.098	3.179	4.494
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	1.807	0	122
	Moderselskabet		
	Investerings- beviser	K/S'er	Unoterede danske aktier
Dagsværdi 31. december 2023	18.098	3.179	4.494
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	1.807	0	122

Anpartskapital

13

Anpartskapitalen er fordelt således:

	2023 tkr.	2022 tkr.
Aktier, 1.000.000 stk. a nom. 1 kr	1.000	1.000
	1.000	1.000

Hensættelser til udskudt skat

14

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender samt immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 tkr.	2022 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.
Udskudt skat 1. januar	220.357	207.484	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	30.063	12.873	0	0
Udskudt skat 31. december	250.420	220.357	0	0

NOTER

	Note																									
Langfristede gældsforpligtelser	15																									
Koncernen																										
tkr.																										
<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 45%;"></th> <th style="width: 15%; text-align: right;">31/12 2023</th> <th style="width: 15%; text-align: right;">Afdrag</th> <th style="width: 15%; text-align: right;">Restgæld</th> <th style="width: 10%; text-align: right;">31/12 2022</th> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">gæld i alt</td> <td style="text-align: right;">næste år</td> <td style="text-align: right;">efter 5 år</td> <td style="text-align: right;">gæld i alt</td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Gæld til Udbetaling Danmark.....</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">642</td> </tr> <tr> <td>Gæld til pengeinstitutter.....</td> <td style="text-align: right;">655.000</td> <td style="text-align: right;">65.000</td> <td style="text-align: right;">330.000</td> <td style="text-align: right;">1.101.037</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">655.000</td> <td style="text-align: right;">65.000</td> <td style="text-align: right;">330.000</td> <td style="text-align: right;">1.101.679</td> </tr> </tbody> </table>		31/12 2023	Afdrag	Restgæld	31/12 2022		gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	Gæld til Udbetaling Danmark.....	0	0	0	642	Gæld til pengeinstitutter.....	655.000	65.000	330.000	1.101.037		655.000	65.000	330.000	1.101.679	
	31/12 2023	Afdrag	Restgæld	31/12 2022																						
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt																						
Gæld til Udbetaling Danmark.....	0	0	0	642																						
Gæld til pengeinstitutter.....	655.000	65.000	330.000	1.101.037																						
	655.000	65.000	330.000	1.101.679																						
Periodeafgrænsningsposter	16																									
Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiserede tilskud der vedrører efterfølgende regnskabsår.																										
Eventualposter mv.	17																									
Eventualforpligtelser																										
Koncern:																										
Koncernen har indgået tegningsaftaler på tegning af nom. 8,6 mio. kr. anpartar i K/S projekter. Koncernen har pr. 31. december 2023 en resthæfter på i alt ca. 5,4 mio. kr.																										
Koncernen har indgået leasingkontrakt på biler. Leasingydelsen på bilerne udgør i 2024 147 tkr. Kontrakterne udløber i 2024.																										
Koncernen har en lejekontrakt med Hirtshals Havn med en opsigelsesperiode på 6 mdr. Årlig leje er 46 tkr.																										
Moderselskab:																										
Moderselskabet har indgået tegningsaftaler på tegning af nom. 8,6 mio. kr. anpartar i K/S projekter. Koncernen har pr. 31. december 2023 en resthæfter på i alt ca. 5,4 mio. kr.																										
Hæftelse i sambeskatningen																										
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.																										
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 4.348 tkr. pr. balancedagen.																										
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18																									
Koncern:																										
Til sikkerhed for bankgæld 693.140 tkr. er der deponeret ejerpantebrev 1.200.000 tkr. med pant i fartøjet HG 333 Isafold og tilhørende fiskerettigheder. Bogført værdi af fartøj og fiskerettigheder udgør pr. 31. december 2023 i alt 1.741.065 tkr.																										
Moderselskab:																										
Til sikkerheder for enhver forpligtelse som datterselskabet Rederiet Isafold A/S måtte have overfor pengeinstitut, har selskabet pantsat nom. 4.700 tkr. i Rederiet Isafold A/S. Aktierne har en bogført værdi på 344.869 tkr.																										

NOTER**Note****Nærtstående parter**

19

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Lise Bjørn Jørgensen og Karsten Mølgaard, Skovbrynet 4, 9850 Hirtshals har via ejerskab bestemmende indflydelse.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Skovbrynet Tornby ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Skovbrynet Tornby ApS samt dattervirksomheder, hvori Skovbrynet Tornby ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Bruttofiskeri indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Bruttofiskeri og husleje 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.

Landingsomkostninger

Landingsomkostninger dækker omkostninger afholdt i forbindelse med landinger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter brændstof og vedligeholdelse fartøj samt 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 koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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 af årets resultat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Fiskerettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Fiskerettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Den danske stat kan med et varsel på minimum 16 år opsig kvoterettighederne. Da selskabet ikke forventer en opsigelse af rettighederne, og da det er selskabets opfattelse, at der ved udløbet af den 20 årige afskrivningsperiode er et marked for handel med kvoter, er der indlagt en restværdi på 50% af kvoter tilkøbt. Salg af fiskerettigheder opgøres efter FIFO-princippet.

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

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.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	15-20 år	0 %
Fiskeredskaber.....	3 år	0 %
Fartøj.....	15-30 år	67 mio. kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	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 afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Konstaterede merværdier i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes og måles i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

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 acontoskatte.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.