



*Color Line*

**Color Line. Danmark A/S**

Norgeskajen 2  
9850 Hirtshals  
CVR-nr. 45107728

**Årsrapport 2022**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
09.05.2023

  
**Henrik Renneberg**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	12
Balance pr. 31.12.2022	13
Egenkapitalopgørelse for 2022	15
Pengestrømsopgørelse for 2022	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	23

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Color Line. Danmark A/S

Norgeskajen 2

9850 Hirtshals

CVR-nr.: 45107728

Hjemsted: Hjørring

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

## Bestyrelse

Trond Hans Kleivdal, formand

Mette Krabberød

Thomas Gudbjerg

## Direktion

Henrik Renneberg, adm. dir

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Color Line. Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 09.05.2023

## Direktion



**Henrik Renneberg**  
adm. dir

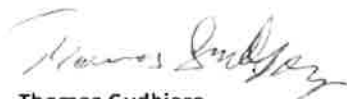
## Bestyrelse



**Trond Hans Kleivdal**  
formand



**Mette Krabberød**



**Thomas Gudbjerg**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Color Line. Danmark A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Color Line. Danmark A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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 årsregnskabet

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

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

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 09.05.2023

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



**René Winther Pedersen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	840.349	348.475	317.629	912.737	875.472
Bruttoresultat	78.344	57.596	66.935	92.182	80.970
Driftsresultat	(298)	(5.621)	(7.181)	6.220	496
Resultat af finansielle poster	(4.014)	(3.549)	(3.533)	(470)	2.311
Årets resultat	(3.627)	(7.637)	(8.801)	1.468	2.175
Balancesum	232.328	212.367	193.183	293.470	304.747
Investeringer i materielle aktiver	1.702	30	758	27.813	21.670
Egenkapital	49.401	53.028	60.665	69.466	67.998
<b>Nøgletal</b>					
Bruttoavance (%)	9,40	16,69	21,07	10,10	9,25
Nettomargin (%)	(0,43)	(2,19)	(2,77)	0,16	0,25
Egenkapitalforrentning (%)	(7,08)	(13,43)	(13,53)	2,14	3,25
Soliditetsgrad (%)	21,26	24,97	31,40	23,67	22,31

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

### Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

### Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum



### Hovedaktivitet

Color Line Danmark A/S er serviceprovider indenfor forretningsområderne stevedoring, salg, markedsføring, cargo håndtering, spedition og fortoldning samt lager og logistik. Hovedaktiviteterne består i servicering af rederidriften i moderselskabet Color Line AS og tilhørende datterselskaber. Rederidriften omfatter sejlads af ruterne Hirtshals – Larvik, Hirtshals – Kristiansand, Oslo – Kiel og Sandefjord – Strømstad.

Color Line koncernen er Norges største rederi med international passager- og godstrafik til og fra Norge og et af Europas førende short sea shipping rederier. Color Line koncernen opererer 5 skibe på fire internationale ruter mellem Norge, Sverige, Danmark og Tyskland.

Koncernen beskæftiger ca. 2.100 årsværk i fire lande og er for tiden det eneste rederi i international passager- og godstrafik til og fra Norge med alle skibe i det norske skibsregister, under norsk ejerskab og med hovedkontor i Norge.

Color Line transporterede i 2022 ca. 3,6 millioner passagerer, over 900.000 biler og omkring 190.000 trailere (12 m).

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I årets løb har Color Line Danmark A/S ikke haft ændringer i selskabets hovedaktiviteter.

### Ekstraordinære hændelser i året 2022

Årets aktivitet og resultat er påvirket af Covid-19 restriktioner i 1. kvartal på alle selskabets nærmarkeder. Dels af restriktioner som ikke helt var ophævet, og dels af manglende markedsefterspørgsel i samme periode. Færgedriften mellem Danmark og Norge i perioden januar til marts blev gennemført med en reduceret fartplan, og selskabets leverancer til koncernens øvrige linjer var præget af lav efterspørgsel. Geopolitisk uro i Europa har ført til inflation og høje energipriser, men konsekvenserne af dette har kun haft minimal effekt på selskabets årsresultat.

Årets resultat før skat udgør et underskud på -4.312 t. kr. og efter skat et underskud på -3.627 t. kr.. I 2021 realiserede selskabet et underskud før skat på -9.170 t. kr. og efter skat et underskud på -7.637 t.kr.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets aktiviteter har i løbet af 2022 normaliseret sig meget hurtigere end forventet. Danmark valgte som det første land i Skandinavien at fjerne alle restriktioner, hvilket gav en uventet høj dansk efterspørgsel efter skirejser til Norge i 1. kvartal. Hvilket bragte passagervolumenet op på et niveau over 2019, som er seneste normale driftsår uden Corona. Norge derimod tøvede med at hæve sine udrejserestriktioner, hvilket påvirkede den samlede aktivitet i 1. kvartal på trafikken mellem Danmark og Norge, samt på koncernens øvrige linjer til Sverige og Tyskland. Følgeeffekten af dette ramte således aktiviteterne i selskabets lager- og logistikcenter i det kvartal. Herefter steg efterspørgslen markant i alle markeder og både påske- og sommertrafikken nåede over niveauet fra 2019, og det fortsatte på samme niveau ind i efteråret, helt frem til december. Selskabets leverancer til færgerne havde samme positive udvikling. Nettoomsætningen for selskabet er 8% lavere end sidste normale driftsår 2019 på trods af udfordringerne i 1. kvartal. Omkostningsniveauet for 2022 ligger over niveauet for omsætningen, men på et niveau der svarer til et normalt driftsår. Dette er en konsekvens af at selskabet genoptog alle sine aktiviteter på fuldt niveau fra januar 2022 for at blive rettidig klar til en normal rejsetrafik og normale leverancer til koncernens færger.

### Forventet udvikling 2023

Der forventes at den høje efterspørgsel efter rejser i nærmarkederne vil fortsætte i 2023, og føre til en normalisering på alle selskabets forretningsområder. Denne type rejser er blevet mere attraktive grundet geopolitisk uro i Europa, reduceret efterspørgsel efter ferierejser til Asien samt generelt høje transportpriser.

### Redegørelse for samfundsansvar<sup>1</sup>

#### Menneskerettigheder

Color Line koncernen vil udføre sin virksomhed i overensstemmelse med FN's Global Compact Principles vedrørende menneskerettigheder, arbejdsnormer, miljø og antikorrupcion. Dette gælder også for Color Line Danmark A/S, hvor vi vurderer, at vi ikke har væsentlige risici i forhold til overtrædelse af menneskerettigheder da vi udelukkende har aktiviteter i Danmark. Vi overholder gældende love og regler, og har implementeret arbejdsmarkedets praksis og overenskomster for alle medarbejdere.

Vores risici vurderes at være størst hos vores samarbejdspartnere. For at sikre en evt. risiko har vi udarbejdet et leverandørskodeks (Supplier Code of Conduct, SCC), som skal omfatte alle selskabets leverandører af varer og tjenesteydelser. SCC skal sikre at vores leverandører følger alle relevante love, forskrifter og direktiver i det land, hvor de opererer for at sikre en sikker og sund arbejdsplads eller et andet sted, hvor produktion eller arbejde udføres.

Hvor leverandører bryder SCC vil Color Line forsøge at etablere et tæt samarbejde for at hjælpe leverandøren med at forbedre forretningsstandarder og medarbejderes velfærd. Men hvis leverandøren fortsat tilsidesætter SCC med vilje og ikke er villig til at diskutere og blive enige om en planlagt forbedring, forbeholder Color Line sig ret til at opsige aftaler med leverandøren straks.

SCC er et obligatorisk krav, og leverandører kan være underlagt lejlighedsvis revisioner, samt en gennemgang af deres compliance ift. SCC ved de årlige møder.

Vi har i 2022 ikke konstateret brud på vores SCC i selskabet.

#### Sociale forhold og medarbejderforhold

Vi har en politik, et værdigrundlag og interne retningslinjer, som viser vores medarbejdere, hvordan vi ønsker at omgås hinanden som kolleger og som værter for en god gæsteoplevelse i selskabet. Dette er fastholdt i selskabets personalehåndbog, som bliver udleveret ved ansættelse, og emnet gennemgås aktivt i alle afdelinger hvert 2. år via e-learning.

Vores politikker omfatter vores holdning, at vi ikke accepterer mobning, diskriminering, eller seksuel chikane blandt vores medarbejdere. Vi har identificeret disse som risici og vurderet, at denne form for opførsel er uønsket blandt alle medarbejdere i selskabet, da den vil kunne påvirke vores arbejde negativt, og desuden vil det kunne påvirke vores omdømme eksternt.

Derudover stiller vi et whistleblower-ordning (Varslingskanalen) til rådighed, hvor medarbejdere anonymt kan indberette overtrædelser til en neutral 3. part udenfor Color Line. Målt på antal indberettede sager i selskabet for 2022, er det vurderingen at vi har en meget lav risiko på dette område.

Selskabet arbejder aktivt med at fastholde gode og sikre arbejdspladser for alle ansatte. Koncernen er en af de største målt på elever i maritim uddannelse ombord på vores skibe. I 2022 uddannede koncernen 80 elever, heraf 5 i Danmark. Desuden er alle fagområder dækket af arbejdsmarkedets overenskomster, samt praksis for samarbejde med miljø, sikkerhed og øvrige ansættelsesforhold via tillidsmandssystemet.

#### Klima og miljøpåvirkning

Globalt står international skibsfart for omkring 2,9 procent af klimaudledningen og 90 procent af godstransporten. Det illustrerer, at skibsfart allerede er en af de mest klimaeffektive transportformer. Uagtet dette skal skibsfarten igennem en grøn omstillingsproces, ligesom alle andre industrier og virksomheder. Color Line koncernen har som mål at gøre sine grønne korridorer mellem Norge, Danmark, Sverige og Tyskland endnu grønnere i de kommende år. Rederiet bakker op om EU's og Norges ambition om at opnå klimaneutralitet i 2050, forudsat at det lykkes industrien at udvikle og stille nul-emissionsteknologier til rådighed; også for større skibe. På vejen mod dette mål følger Color

<sup>1</sup> Vores forretningsmodel er beskrevet ovenfor under "Hovedaktivitet"

Line den internationale søfartsorganisation IMO's målsætninger. Det forventes, at IMO i løbet af 2023 vil opjustere de langsigtede målsætninger om at reducere kulstofudledningen fra den internationale flåde med 40% inden 2030 og 70% inden 2050 sammenlignet med 2008. I perioden 2000-2019 er CO<sub>2</sub>-udledningen pr. km sørejse (cgDist/AER) reduceret med 35% som følge af flådefornyelser, landstrøm, batteriteknologi og energieffektiviserings tiltag. Color Line vil fortsætte med at overvåge teknologiudviklingen og deltage aktivt i piloteringen af CO<sub>2</sub>-neutrale skibsløsninger, herunder brugen af nul-emissionsbrændstoffer som elektricitet, ammoniak, brint, biobrændstof og kombinationer af disse løsninger.

### **Antikorruption og bestikkelse**

I selskabet praktiserer vi en 0-tolerance overfor korruption og bestikkelse. Vi forventer desuden at vores medarbejdere og leverandører opretholder den højeste standard for moralsk og etisk adfærd. Herunder at respektere lokale love og ikke engagere sig i nogen form for afpresning, bedrageri, bestikkelse eller hvidvask.

Vi vurderer ikke, at have nogen store risici på dette område, men en eventuel hændelse vil påvirke vores drift negativt, tillige skade vort omdømme, hvorfor vi er særdeles observante på dette.

Vores politik omfatter også interessekonflikter/dobbelroller i sammenhæng med selskabets og egne interesser, som etiske retningslinjer for modtagelse af gaver. Vi opfordrer heri både vores medarbejdere og vores leverandører og samarbejdspartner (via SCC) til at oplyse om, hvis en medarbejder eller professionel kontrakt med Color Line kan indeholde nogen form for interessekonflikt eller gensidige økonomiske interesser.

Selskabet har indført en række rutiner, som yderligere skal fungere som værn mod en eventuel risiko. Rutiner omfatter, kontantløs virksomhed, alle selskabets købs- og salgstransaktioner skal finde sted digitalt, og med en forudbestemt dobbeltgodkendelse, alle kunderelaterede salgsk aktiviteter gennemføres digitalt bortset fra evt. salg ved skranken til turister, udstedelse af billetter uden indtægt kræver godkendelse.

Der er udarbejdet separate interne retningslinjer til medarbejdere og leverandører. Medarbejdere har desuden adgang til en whistleblower-ordning som sikrer, at alle anonymt kan rapportere mistænkelige hændelser.

Vurderet på antal rapporterede hændelser vurderes risikoen til at være minimal. Ledelsen i Color Line Danmark A/S har ikke i 2022 fået kendskab til sager om korruption eller bestikkelse.

### **Redegørelse for det underrepræsenterede køn**

Som en del af Color Line koncernen indgår datterselskabet Color Line Danmark A/S samt dennes ledelse i en samlet enhed og dermed også i de måltal for den kønsmæssige sammensætning. Color Line koncernen har som målsætning at være en arbejdsplads med fuld ligestilling mellem kvinder og mænd der, hvor det er muligt at rekruttere med fornøden faglig uddannelse. Dette gælder på ledelsesniveau såvel som på øvrige medarbejderniveauer.

Målet for Color Line Danmark A/S' bestyrelse er minimum 20% kvinder. Color Line Danmark A/S har 33% kvinder i bestyrelsen, og har således opnået målsætningen. Koncernmålsætningen for Color Line koncernen er 25% kvinder og dermed også dækkende for Color Line Danmark A/S som måltal.

Måltal for virksomhedens øvrige ledelsesniveauer er følgende. Af koncernens maritime ansatte er 40% af koncernens 1662 årsværk kvinder. Ud af i alt 226 maritime ledere er 26% kvinder. Andelen af kvinder i ledende stillinger er relativt lav, da tekniske/maritime stillinger traditionelt set har været præget af mænd, og tilgangen af kvinder med påkrævet certificering er meget lille. Således afspejler koncernens sammensætning også på dette område den samfundsmæssige og uddannelsesmæssige situation.

48% af koncernens 463 årsværk på land er kvinder, og andelen af kvinder i ledende stillinger på land udgør 48%. Denne kønsmæssige fordeling anses som passende. Målet for Color Line Danmark A/S er en ligelig fordeling (minimum 40%/60%) blandt kvinder og mænd, forudsat at stillingskrav og kvalifikationer passer. I øjeblikket er andelen af kvinder i Color Line Danmark 39% målt på antal personer ansat i løbet af 2022. Selskabet tilbyder alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i kurser og personlige udviklingsforløb. Der gennemføres udviklingsforløb og uddannelse i Color Line, og der afholdes årlige udviklingssamtaler, som indeholder mulighed for at drøfte karriereforløb. Ydermere rekrutteres der både internt og eksternt med henblik på at fremme en ligelig kønsfordeling. Det er Color Lines mål, at kvinder og mænd generelt deltager ligeligt i selskabets tilbud. I 2022 udgør andelen af kvindelige ledere 43% i Color Line Danmark A/S

I bestyrelsen for Color Line Danmark A/S er der p.t. 1 kvinde. Fordelingen i Color Line Danmark A/S' bestyrelse er 66% mænd og 33% kvinder, hvilket lever op til målsætningen. Disse fordelinger er samstemmende med den ulige

fordeling, som den maritime branche generelt set har i sin kønsfordeling, jf. ovenfor grundet manglende kvinder i de maritime fag.

#### **Redegørelse for politik for dataetik**

Selskabet behandler data med respekt og efter gældende lovgivning. Vi understøtter aktivt arbejdet med dataetik med egen policy på området. Selskabet udleverer data til myndigheder, hvis virksomheden er forpligtet hertil ifølge lovgivning på området og kun efter en forud fastlagt procedure. Vi gennemfører e-kurser i dataetik og oplærer medarbejdere i hvordan data skal behandles.

#### **Begivenheder efter balancedagen**

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

# Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettoomsætning	2	840.349	348.475
Andre driftsindtægter	3	5.701	12.561
Vareforbrug		(707.018)	(269.546)
Andre eksterne omkostninger	4	(60.688)	(33.894)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>78.344</b>	<b>57.596</b>
Personaleomkostninger	5	(69.130)	(53.725)
Af- og nedskrivninger	6	(9.060)	(9.296)
Andre driftsomkostninger		(452)	(196)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(298)</b>	<b>(5.621)</b>
Andre finansielle indtægter	7	11.142	3.367
Andre finansielle omkostninger	8	(15.156)	(6.916)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(4.312)</b>	<b>(9.170)</b>
Skat af årets resultat	9	685	1.533
<b>Årets resultat</b>	10	<b>(3.627)</b>	<b>(7.637)</b>

# Balance pr. 31.12.2022

## Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Erhvervede lignende rettigheder		2.771	3.646
<b>Immaterielle aktiver</b>	11	<b>2.771</b>	<b>3.646</b>
Grunde og bygninger		70.689	77.588
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.854	3.437
<b>Materielle aktiver</b>	12	<b>74.543</b>	<b>81.025</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	0	0
<b>Finansielle aktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>77.314</b>	<b>84.671</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		67.154	57.655
<b>Varebeholdninger</b>		<b>67.154</b>	<b>57.655</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		43.822	28.974
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		61	6.820
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.351	506
Andre tilgodehavender	14	30.311	25.059
Tilgodehavende skat		642	0
Periodeafgrænsningsposter	15	978	570
<b>Tilgodehavender</b>		<b>77.165</b>	<b>61.929</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>10.695</b>	<b>8.112</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>155.014</b>	<b>127.696</b>
<b>Aktiver</b>		<b>232.328</b>	<b>212.367</b>

## Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital	16	5.000	5.000
Overført overskud eller underskud		44.401	48.028
<b>Egenkapital</b>		<b>49.401</b>	<b>53.028</b>
Udskudt skat		743	95
<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>17</b>	<b>743</b>	<b>95</b>
Bankgæld		10.080	16.480
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>18</b>	<b>10.080</b>	<b>16.480</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	18	6.400	5.620
Leverandører af varer og tjenesteydelser		118.200	53.912
Gæld til tilknyttede virksomheder		40.261	75.879
Skyldig skat		0	484
Anden gæld	19	7.243	6.869
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>172.104</b>	<b>142.764</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>182.184</b>	<b>159.244</b>
<b>Passiver</b>		<b>232.328</b>	<b>212.367</b>

Begivenheder efter balancedagen	1
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	21
Eventualforpligtelser	22
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	23
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	24
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	25
Koncernforhold	26

# Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.000	48.028	53.028
Årets resultat	0	(3.627)	(3.627)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.000</b>	<b>44.401</b>	<b>49.401</b>



# Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Driftsresultat		(298)	(5.621)
Af- og nedskrivninger		(9.060)	9.296
Ændringer i arbejdskapital	20	5.799	56.051
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(3.359)</b>	<b>59.726</b>
Modtagne finansielle indtægter		11.142	245
Betalte finansielle omkostninger		(15.156)	(3.794)
Refunderet/(betalt) skat		(642)	(3.443)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(8.215)</b>	<b>52.734</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(1.702)	(30)
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(1.702)</b>	<b>(30)</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>8.203</b>	<b>52.704</b>
Afdrag på lån mv.		(5.620)	(5.620)
Ændring bankgæld		0	(45.980)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(5.620)</b>	<b>(51.600)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(15.537)</b>	<b>1.104</b>
Likvider primo		8.112	7.008
<b>Likvider ultimo</b>		<b>10.695</b>	<b>8.112</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		10.695	8.112
<b>Likvider ultimo</b>		<b>10.695</b>	<b>8.112</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

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

## 2 Nettoomsætning

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Salg af varer og serviceydelser til skibe	840.349	348.475
	<b>840.349</b>	<b>348.475</b>

## 3 Andre driftsindtægter

Der er i året modtaget kompensation for faste omkostninger under COVID-19 på i alt 5.701 t.kr. (2021: 12.675 t.kr.) samt indtægter fra lønkompensation 0 kr. (2021: -145 t.kr.)

Der er i forbindelse med selskabets slutrapportering til Erhvervsstyrelsen ift. kompensation for faste omkostninger under Covid 19 anmodet om yderligere kompensation i niveauet 8,5 mio. kr. Efter koncerninterne allokeringer vil der være en positiv nettoeffekt før skat i Color Line Danmark A/S i niveauet 3 mio. kr. Det ansøgte kompensationsbeløb inkl. koncerninterne allokeringer er ikke indregnet i årsrapporten for 2022 eftersom ledelsen vurderer at indregning heraf er behæftet med usikkerhed indtil tidspunktet hvor Erhvervsstyrelsen har godkendt og udbetalt det ansøgte beløb. Den af ledelsen vurderede usikkerhed kan primært henføres til usikkerhed omkring omfanget af kompensationsberettigede faste omkostninger.

## 4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Lovpligtig revision	297	260
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	44	119
Andre ydelser	19	52
	<b>360</b>	<b>431</b>

## 5 Personaleomkostninger

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	62.359	48.174
Pensioner	5.230	4.156
Andre omkostninger til social sikring	1.541	1.395
	<b>69.130</b>	<b>53.725</b>

Gennemsnitt antal fuldtidsansatte medarbejdere	134	109
--	-----	-----

Ledelsesafønning oplyses ikke jf. ÅRL § 98 b stk. 3.

**6 Af- og nedskrivninger**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	875	875
Afskrivninger på materielle aktiver	8.185	8.421
	<b>9.060</b>	<b>9.296</b>

**7 Andre finansielle indtægter**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	11.140	3.367
Renteindtægter i øvrigt	2	0
	<b>11.142</b>	<b>3.367</b>

**8 Andre finansielle omkostninger**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	13.719	4.746
Renteomkostninger i øvrigt	686	1.527
Øvrige finansielle omkostninger	751	643
	<b>15.156</b>	<b>6.916</b>

**9 Skat af årets resultat**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Ændring af udskudt skat	(703)	(2.017)
Regulering vedrørende tidligere år	18	484
	<b>(685)</b>	<b>(1.533)</b>

**10 Forslag til resultatdisponering**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Overført resultat	(3.627)	(7.637)
	<b>(3.627)</b>	<b>(7.637)</b>

## 11 Immaterielle aktiver

	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.
Kostpris primo	17.500
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>17.500</b>
Af- og nedskrivninger primo	(13.854)
Årets afskrivninger	(875)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(14.729)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.771</b>

## 12 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	206.180	28.457
Tilgange	115	1.588
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>206.295</b>	<b>30.045</b>
Af- og nedskrivninger primo	(128.592)	(25.020)
Årets afskrivninger	(7.014)	(1.171)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(135.606)</b>	<b>(26.191)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>70.689</b>	<b>3.854</b>

## 13 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	500
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>500</b>
Nedskrivninger primo	(500)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(500)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Hirtshals Skibsproviering A/S	Hirtshals	A/S	100,0

## 14 Andre tilgodehavender

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Øvrige tilgodehavender	30.311	25.059
	<b>30.311</b>	<b>25.059</b>

## 15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

## 16 Virksomhedskapital

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi t.kr.</b>	<b>Nominel værdi t.kr.</b>
Aktier	10.000	500	5.000.000
	<b>10.000</b>		<b>5.000.000</b>

## 17 Udskudt skat

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Immaterielle aktiver	610	802
Materielle aktiver	967	1.575
Tilgodehavender	2.306	1.007
Fremførbare skattemæssige underskud	(4.490)	(3.289)
Sambeskatning Color Hotel Skagen	1.351	0
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>(743)</b>	<b>(95)</b>

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	95	2.112
Indregnet i resultatopgørelsen	(838)	(2.017)
<b>Ultimo</b>	<b>(743)</b>	<b>95</b>

## 18 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2022 t.kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2022 t.kr.</b>
Bankgæld	6.400	5.620	10.080	0
	<b>6.400</b>	<b>5.620</b>	<b>10.080</b>	<b>0</b>

## 19 Anden gæld

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.438	2.797
Feriepengeforpligtelser	2.005	2.140
Øvrige forpligtelser	2.800	1.932
	<b>7.243</b>	<b>6.869</b>

## 20 Ændring i arbejdskapital

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Ændring i varebeholdninger	(9.499)	1.052
Ændring i tilgodehavender	(15.099)	(27.892)
Ændring i leverandørgæld mv.	30.397	82.891
	<b>5.799</b>	<b>56.051</b>

## 21 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	17.002	6.950

## 22 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## 23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 86.520 t.kr. i bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 70.689 t.kr.

Jyske Bank har indtrædelsesret i lejekontrakt nr. 34129 med Hirtshals Havn.

Color Line. Danmark A/S har stillet betalingsgaranti nom. 210 t.kr. vedr. oplagshaver.

Color Line. Danmark A/S har stillet betalingsgaranti nom. 6.000 t.kr. vedr. rejsegarantifonden.

## Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har over for datterselskabet Hirtshals Skibsprovisianering A/S afgivet erklæring, som bekræfter selskabets forpligtelser til at yde datterselskabet tilstrækkelig finansiel støtte til at kunne opfylde sine forpligtelser efterhånden som de forfalder. Erklæringen er afgivet for perioden indtil den 01.01.2023.

**24 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse - Color Line Transport AS, Norge ejer alle aktier i selskabet og ejes 100% af Color Line AS, Norge, der ejes 100% af Color Group AS, Norge, der ejes 100% af ONS Invest II AS, Norge, der ejes 100% af O.N. Sunde AS. Olav Nils Sunde, Camilla Sunde og Alexander Sunde har indirekte bestemmende indflydelse i O.N. Sunde AS, og har dermed bestemmende indflydelse i Color Line. Danmark A/S.

**25 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår**

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

**26 Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
O.N. Sunde AS, Bryggegata 3, 0250 Oslo, Norge

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Color Group AS, Bryggegata 3, 0250 Oslo, Norge

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme praksis som sidste år.

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Regnskaber for Color Line. Danmark A/S og dets dattervirksomhed indgår i koncernregnskabet for Color Group AS, Oslo, foretaksnr. 958815018 samt i koncernregnskabet for O. N. Sunde AS, Oslo, foretaksnr. 945819898.

## Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

## Omregning af fremmed valuta

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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



**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder indtægter vedrørende fragt- og toldarbejde samt modtaget kompensation under COVID-19.

**Vareforbrug**

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

**Andre eksterne omkostninger**

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

**Personaleomkostninger**

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

**Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder omkostninger vedrørende fragt og toldregninger o.l.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

**Skat**

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

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

**Balancen****Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Brugsrettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Materielle aktiver**

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

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

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

Bygninger	10 - 35 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

### **Tilgodehavender**

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

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til gennemsnitlig kostpris, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere. Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer baseres på et vejet gennemsnit og med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

#### **Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag**

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

#### **Periodeafgrænsningsposter**

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

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### **Udskudt skat**

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

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

#### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

#### **Andre finansielle forpligtelser**

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

#### **Skyldig og tilgodehavende skat**

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

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

#### **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.