



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

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

CHRISFISH DANMARK A/S
FISKERIHAVNSGADE 47, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. juni 2022

Niels-Erik Bertelsen

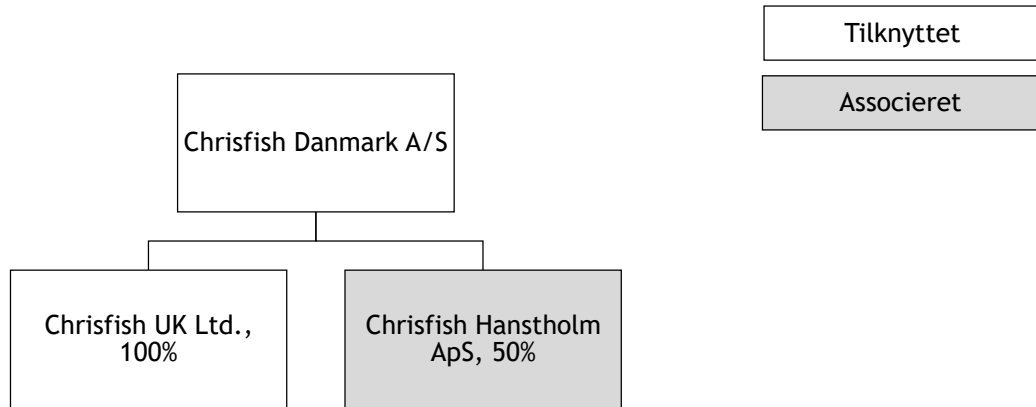
INDHOLDSFORTEGNELSE

	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
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-19
Anvendt regnskabspraksis.....	20-25

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Chrisfish Danmark A/S Fiskerihavns­gade 47 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 79 44 52 15 Stiftet: 2. november 1985 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørn-Ole Bertelsen, formand Susanne Grønlund Niels-Erik Bertelsen Henrik Andersen Helle Klitlund Hanne Birgitte Bertelsen
Direktion	Niels-Erik Bertelsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Chrisfish Danmark A/S.

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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 2. juni 2022

Direktion:

Niels-Erik Bertelsen

Bestyrelse:

Jørn-Ole Bertelsen
Formand

Susanne Grønlund

Niels-Erik Bertelsen

Henrik Andersen

Helle Klitlund

Hanne Birgitte Bertelsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Chrisfish Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Chrisfish Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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.

Frederikshavn, den 2. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24638

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	31.053	19.591	28.212	26.812	30.310
Resultat af primær drift.....	8.469	1.109	4.756	4.668	8.301
Finansielle poster, netto.....	-1.503	-1.587	-2.341	-2.948	-2.644
Årets resultat før skat.....	7.379	171	2.692	1.922	4.685
Årets resultat.....	5.925	275	2.134	848	3.442
Balance					
Balancesum.....	101.225	90.667	113.666	123.066	131.576
Egenkapital.....	33.021	27.053	26.778	24.670	23.703
Investeret kapital.....	56.272	51.135	63.967	76.942	81.465
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	4.620	18.325	21.566	6.549	-1.566
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	371	-2.366	-3.562	-2.041	-1.319
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-4.702	-15.959	-18.004	-4.508	2.885
Pengestrømme i alt.....	289	0	0	0	0
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.757	-2.551	-3.762	-2.514	-1.832
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	32	35	40	39	39
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	15,8	1,9	6,8	5,9	10,6
Soliditetsgrad.....	32,6	29,8	23,6	20,0	18,0
Egenkapitalforrentning.....	19,7	1,0	8,3	3,5	14,9

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

Investeret kapital:	$\frac{\text{NWC} + \text{immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill)} + \text{materielle anlægsaktiver} - \text{andre hensatte forpligtelser} - \text{øvrige langfristede driftsmæssige forpligtelser}}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Driftsresultat justeret for goodwillafskr.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har bestået i handel med fisk.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har stiftet et datterselskab i England i regnskabsåret.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabets resultat blev betydeligt bedre end forventet i den seneste offentliggjorte årsrapport for 2020. Forbedringen af resultatet kan henføres til en forøgelse af aktiviteten i regnskabsåret. Herudover har selskabet afhændet en ejendom med en større fortjeneste.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteudviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici.

Afdækningen sker primært via valutaterminforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb indenfor de førstkomende 4 måneder. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici:

Der indgås i begrænset omfang rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

Selskabet har ikke nogen specielle miljøbelastninger, udover de begrænsede effekter, som arbejde med skaldyrsprodukter kan medføre.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et resultat for 2022 i niveauet af 2021.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....	1	31.053.010	19.590.694	28.469.897	19.590.694
Personaleomkostninger.....	2	-19.821.742	-15.676.629	-19.821.742	-15.676.629
Af- og nedskrivninger.....		-2.761.816	-2.711.934	-2.761.816	-2.711.934
Andre driftsomkostninger.....		0	-93.275	0	-93.275
DRIFTSRESULTAT.....		8.469.452	1.108.856	5.886.339	1.108.856
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....		412.180	649.679	2.502.491	649.679
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		19.562	12.318	19.562	12.318
Andre finansielle indtægter.....	3	11.101	8.500	11.101	8.500
Andre finansielle omkostninger.....	4	-1.533.674	-1.607.975	-1.531.192	-1.607.975
RESULTAT FØR SKAT.....		7.378.621	171.378	6.888.301	171.378
Skat af årets resultat.....	5	-1.453.951	103.394	-963.631	103.394
ÅRETS RESULTAT.....	6	5.924.670	274.772	5.924.670	274.772

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		9.301.509	10.509.204	9.301.509	10.509.204
Produktionsanlæg og maskiner.....		5.546.212	6.374.975	5.546.212	6.374.975
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.528.536	1.321.876	1.528.536	1.321.876
Materielle anlægsaktiver.....	7	16.376.257	18.206.055	16.376.257	18.206.055
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	2.134.010	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		2.882.117	2.969.937	2.882.117	2.969.937
Andre værdipapirer.....		683.208	663.646	683.208	663.646
Lejededesitum og andre tilgodehavender.....		425.000	425.000	425.000	425.000
Finansielle anlægsaktiver.....	8	3.990.325	4.058.583	6.124.335	4.058.583
ANLÆGSAKTIVER.....		20.366.582	22.264.638	22.500.592	22.264.638
Råvarer og hjælpematerialer.....		48.278.017	46.408.533	48.123.784	46.408.533
Varebeholdninger.....		48.278.017	46.408.533	48.123.784	46.408.533
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		28.394.188	19.471.183	24.793.791	19.471.183
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	1.282.782	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		203.419	0	203.419	0
Andre tilgodehavender.....		1.477.579	1.795.294	1.467.496	1.795.294
Tilgodehavende selskabsskat.....		608.428	426.000	608.428	426.000
Periodeafgrænsningsposter.....	9	6.478	301.839	6.478	301.839
Tilgodehavender.....		30.690.092	21.994.316	28.362.394	21.994.316
Likvide beholdninger.....		1.889.955	0	1.600.946	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		80.858.064	68.402.849	78.087.124	68.402.849
AKTIVER.....		101.224.646	90.667.487	100.587.716	90.667.487

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....	10	600.000	600.000	600.000	600.000
Dagsværdireserve for valutaomregning af udenlandske enheder.....		43.690	0	43.690	0
Overført resultat.....		26.477.496	26.452.827	26.477.496	26.452.827
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.900.000	0	5.900.000	0
EGENKAPITAL.....		33.021.186	27.052.827	33.021.186	27.052.827
Hensættelse til udskudt skat.....	11	835.670	763.611	835.670	763.611
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		835.670	763.611	835.670	763.611
Ansvarlig lånekapital.....		0	3.000.000	0	3.000.000
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.886.882	2.344.788	1.886.882	2.344.788
Feriepengeindefrysning.....		0	747.523	0	747.523
Langfristede gældsforpligtelser...	12	1.886.882	6.092.311	1.886.882	6.092.311
Gæld til realkreditinstitutter.....		456.000	452.000	456.000	452.000
Gæld til pengeinstitutter.....		28.404.048	27.803.548	28.404.048	27.803.548
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.408.327	3.729.032	4.271.965	3.729.032
Gæld til associerede virksomheder		89.109	91.049	89.109	91.049
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		15.506.309	9.274.628	15.506.309	9.274.628
Selskabsskat.....		500.568	0	0	0
Anden gæld.....		16.116.547	15.408.481	16.116.547	15.408.481
Kortfristede gældsforpligtelser ...		65.480.908	56.758.738	64.843.978	56.758.738
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		67.367.790	62.851.049	66.730.860	62.851.049
PASSIVER.....		101.224.646	90.667.487	100.587.716	90.667.487
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter	14				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen						
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Dagsværdi- reserve for valutaomreg- ning af uden- landske enheder	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021..	600.000	0	0	26.452.826	0	27.052.826
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		412.180		-387.510	5.900.000	5.924.670
Overførsler						
Tilladt udligning.....		-412.180		412.180		0
Bevæg. dagsværdireserver						
Årets værdiregulering.....			43.690			43.690
Egenkapital 31. december 2021.....	600.000	0	43.690	26.477.496	5.900.000	33.021.186
Morderselskabet						
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi- metode	Dagsværdi- reserve for valutaomreg- ning af uden- landske enheder	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021..	600.000	0	0	26.452.826	0	27.052.826
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		2.502.491		-2.477.821	5.900.000	5.924.670
Overførsler						
Tilladt udligning.....		-2.502.491		2.502.491		0
Bevæg. dagsværdireserver						
Årets værdiregulering.....			43.690			43.690
Egenkapital 31. december 2021.....	600.000	0	43.690	26.477.496	5.900.000	33.021.186

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat.....	5.924.670	274.772	5.924.670	274.772
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.761.816	2.711.934	2.761.816	2.711.934
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-1.303.313	-52.525	-1.303.313	-52.525
Resultat af associerede virksomheder.....	-412.180	-649.679	-412.180	-649.679
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-2.090.311	0
Regulering af andre finansielle indtægter....	-19.562	-12.318	-19.562	-12.318
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.453.951	-103.394	963.631	-103.394
Øvrige reguleringer.....	53.938	0	0	0
Betalt selskabsskat.....	-1.074.000	-471.394	-1.074.000	-471.394
Ændring i varebeholdninger.....	-1.869.484	7.040.491	-1.715.251	7.040.491
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-8.513.348	16.552.627	-6.185.650	16.552.627
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	7.617.102	-6.965.455	7.480.740	-6.965.455
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	4.619.590	18.325.059	4.330.590	18.325.059
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.756.740	-2.551.441	-1.756.740	-2.551.441
Salg af materielle anlægsaktiver.....	2.128.035	160.000	2.128.035	160.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	0	-9	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	25.000	0	25.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	371.295	-2.366.441	371.286	-2.366.441
Ændringer i ansvarlig lånekapital.....	-3.000.000	-4.000.000	-3.000.000	-4.000.000
Afdrag på lån.....	-453.906	-451.696	-453.906	-451.696
Ændring i driftskredit.....	-1.000.447	-12.186.129	-1.000.447	-12.186.129
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	-247.523	679.207	-247.523	679.207
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-4.701.876	-15.958.618	-4.701.876	-15.958.618
ÆNDRING I LIKVIDER.....	289.009	0	0	0
Likvider 1. januar.....	0	0	0	0
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	289.009	0	0	0
Likvider 31. december specificeres således: Likvide beholdninger.....	289.009	0	0	0
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	289.009	0	0	0

NOTER

Note

Særlige poster

1

Andre driftsindtægter omfatter lejeindtægter og administrationshonorar for i alt 2.358 tkr. (sidste år 660 tkr.), avancer ved salg af anlægsaktiver for i alt 1.303 tkr. (sidste år 146 tkr.), lønrefusioner for i alt 97 tkr. (sidste år 369 tkr.) samt modtaget lønkomensation og kompensation for faste omkostninger i forbindelse med Covid-19 pandemien for i alt 356 tkr. (sidste år 2.105 tkr.).

	Koncernen		Morderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Personaleomkostninger				
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	32	35	32	35
Løn og gager.....	14.720.514	13.389.735	14.720.514	13.389.735
Pensioner.....	4.500.014	1.681.678	4.500.014	1.681.678
Andre omkostninger til social sikring	334.118	305.590	334.118	305.590
Andre personaleomkostninger.....	267.096	299.626	267.096	299.626
	19.821.742	15.676.629	19.821.742	15.676.629

2

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.

Andre finansielle indtægter

3

Finansielle indtægter i øvrigt.....	11.101	8.500	11.101	8.500
	11.101	8.500	11.101	8.500

Andre finansielle omkostninger

4

Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.533.674	1.607.975	1.531.192	1.607.975
	1.533.674	1.607.975	1.531.192	1.607.975

Skat af årets resultat

5

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.381.892	0	891.572	0
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-1.240	0	-1.240
Regulering af udskudt skat.....	72.059	-102.154	72.059	-102.154
	1.453.951	-103.394	963.631	-103.394

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	5.900.000	0	5.900.000	0	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	412.180	649.679	2.502.491	649.679	
Overført resultat.....	-387.510	-374.907	-2.477.821	-374.907	
	5.924.670	274.772	5.924.670	274.772	

Materielle anlægsaktiver

	Koncernen			Note
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....	26.138.405	14.515.129	2.715.968	7
Tilgang.....	173.500	594.331	988.909	
Afgang.....	-2.262.938	-3.475.059	-874.044	
Kostpris 31. december 2021.....	24.048.967	11.634.401	2.830.833	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	15.629.201	8.140.154	1.394.092	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.814.533	-3.375.627	-597.159	
Årets afskrivninger	932.790	1.323.662	505.364	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	14.747.458	6.088.189	1.302.297	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	9.301.509	5.546.212	1.528.536	
	Moderselskabet			
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....	26.138.405	14.515.129	2.715.968	
Tilgang.....	173.500	594.331	988.909	
Afgang.....	-2.262.938	-3.475.059	-874.044	
Kostpris 31. december 2021.....	24.048.967	11.634.401	2.830.833	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	15.629.201	8.140.154	1.394.092	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.814.533	-3.375.627	-597.159	
Årets afskrivninger	932.790	1.323.662	505.364	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	14.747.458	6.088.189	1.302.297	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	9.301.509	5.546.212	1.528.536	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi- papirer	Lejedefinitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2021.....	66.330	720.929	425.000
Kostpris 31. december 2021.....	66.330	720.929	425.000
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	2.903.607	-57.283	0
Udloddet resultat	-500.000	0	0
Årets resultat	412.180	0	0
Årets værdireguleringer	0	19.562	0
Værdireguleringer 31. december 2021	2.815.787	-37.721	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	2.882.117	683.208	425.000

	Morderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2021.....	0	66.330
Tilgang	9	0
Kostpris 31. december 2021.....	9	66.330
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	0	2.903.607
Udloddet resultat	0	-500.000
Årets resultat	2.090.311	412.180
Egenkapitalbevægelser.....	43.690	0
Værdireguleringer 31. december 2021	2.134.001	2.815.787
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	2.134.010	2.882.117

	Morderselskabet	
	Andre værdi- papirer	Lejedefinitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2021.....	720.929	425.000
Kostpris 31. december 2021.....	720.929	425.000
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	-57.283	0
Årets værdireguleringer	19.562	0
Værdireguleringer 31. december 2021	-37.721	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	683.208	425.000

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)				8
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Chrisfish UK Ltd., England.....	2.134.010	2.090.311	100 %	
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Chrisfish Hanstholm ApS, Hanstholm.....	5.764.233	824.360	50 %	
<p>Under andre tilgodehavender er indregnet ansvarlig lånekapital til Ejendomsselskabet Frederikshavn Istadion A/S. Lånekapitalen forrentes med 2% og afdrages hver 10. januar med 1/20 af hovedstolen.</p>				
Periodeafgrænsningsposter				9
<p>Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.</p>				
		2021	2020	
		kr.	kr.	
Aktiekapital				10
<p>Aktiekapitalen er fordelt således:</p>				
A-aktier, 600 stk. a nom. 1.000 kr.....		600.000	600.000	
		600.000	600.000	
Hensættelse til udskudt skat				11
<p>Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.</p>				
	Koncernen		Moderselskabet	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver.....	849.728	885.562	849.728	885.562
Låneomkostninger.....	-14.058	-12.958	-14.058	-12.958
Underskudsremførsel.....	0	-108.993	0	-108.993
	835.670	763.611	835.670	763.611
Udskudt skat 1. januar.....	763.611	865.765	763.611	865.765
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	72.059	-102.154	72.059	-102.154
Udskudt skat 31. december.....	835.670	763.611	835.670	763.611

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

12

	Koncernen			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	0	0	0	3.000.000
Gæld til realkreditinstitutter.....	2.342.882	456.000	62.882	2.796.788
Feriepengeindefrysning.....	0	0	0	747.523
	2.342.882	456.000	62.882	6.544.311
	Moderselskabet			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	0	0	0	3.000.000
Gæld til realkreditinstitutter.....	2.342.882	456.000	62.882	2.796.788
Feriepengeindefrysning.....	0	0	0	747.523
	2.342.882	456.000	62.882	6.544.311

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.343 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 7.763 tkr.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

Nærtstående parter

14

Selskabets nærtstående parter omfatter ejerkreds og ledelse samt helejet dattervirksomhed.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har haft vare- og administrative transaktioner med virksomhedens helejede dattervirksomhed. Yderligere oplysninger udelades med henvisning til Årsregnskabsloven § 98c stk. 3.

Virksomheden har ikke haft transaktioner med øvrige nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsmæssige vilkår hvorfor yderligere oplysninger udelades med henvisning til jf. Årsregnskabsloven § 98c stk. 7.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Chrisfish Danmark A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af ændret klassifikation

I årsrapporten for 2020 var driftskrediten klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Driftskrediten opfylder imidlertid ikke definitionen på likvider, og skulle derfor klassificeres under "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" i pengestrømsopgørelsen.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i årsrapporten og bevirker, at regnskabsposten "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" formindskes med TTK 12.186. Ændringen bevirker ligeledes, at likviderne i pengestrømsopgørelsen er forøget med DKK 27.804.

Indvirkningen er korrigeret i sammenligningstallene, således likviderne primo sammenligningsåret er tilrettet.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Chrisfish Danmark A/S samt dattervirksomheder, hvori Chrisfish Danmark A/S 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 nyerhvervede, 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. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

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.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

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.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminerings 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 af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets 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 ejerselskabets 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. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 X år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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 anskaffelseskursen.

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.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til dagsværdi.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes henholdsvis som tilgodehavender og forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der henføres til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i egenkapitalen, i det omfang betingelserne herfor er opfyldt. Værdireguleringerne indregnes i en dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring indtil den sikrede transaktion realiseres eller sikringsforholdet ophører eller nedjusteres. Ved realisation indregnes den akkumulerede værdi af sikringsinstrumentet sammen med den sikrede transaktion i resultatopgørelsen, medmindre sikringstransaktionen resulterer i indregning af et ikke-finansielt aktiv eller en ikke-finansiell forpligtelse. I så fald overføres beløbet fra egenkapitalen til kostprisen eller den regnskabsmæssige værdi på dette aktiv eller forpligtelse.

Såfremt et sikringsforhold helt eller delvist ikke længere er effektivt, overføres den akkumulerede værdi i egenkapitalen helt eller forholdsmæssigt til de finansielle poster i resultatopgørelsen. Her indregnes også ændringer i dagsværdien på afledte finansielle instrumenter, som selskabet skulle vælge ikke at henføre til regnskabsmæssig sikring. Der indregnes skat af bevægelser på sikringsreserven, som overføres til skat i resultatopgørelsen i takt med at reserven opløses.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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.