

POLAR SEAFOOD DENMARK A/S

2, Baldrianvej
DK-9310 Vodskov
Denmark
Phone : + 45 98 29 44 22
Fax : + 45 98 29 41 81
E-mail : polar@polarseafood.dk
CVR-nr. : 11 36 96 77



Polar Seafood Denmark A/S

Baldrianvej 2
9310 Vodskov
CVR-nr. 11369677

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27.05.2021

Henrik Leth

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	12
Koncernens balance pr. 31.12.2020	13
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	19
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	28
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	29
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	32
Modervirksomhedens noter	34
Anvendt regnskabspraksis	41

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Polar Seafood Denmark A/S

Baldrianvej 2

9310 Vodskov

CVR-nr.: 11369677

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Henrik Leth, formand

Michael Binzer, næstformand

Miki Jonas Brøns

Henrik Krogh

Bent Norman Petersen

Jens Kristian Friis-Salling

Helge Nielsen

Direktion

Helge Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Polar Seafood Denmark 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vodskov, den 04.05.2021

Direktion

Helge Nielsen

direktør

Bestyrelse

Henrik Leth

formand

Michael Binzer

næstformand

Miki Jonas Brøns

Henrik Krogh

Bent Norman Petersen

Jens Kristian Friis-Salling

Helge Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Polar Seafood Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Polar Seafood Denmark A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere 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. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 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 den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Aalborg, den 04.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11671

Jakob Olesen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34492

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	3.011.749	3.049.533	3.229.832	3.269.769	3.108.543
Bruttoresultat	417.115	414.322	409.362	468.634	437.125
Driftsresultat	202.046	200.025	185.042	219.894	175.283
Resultat af finansielle poster	(52.311)	(3.333)	(29.151)	(72.094)	11.408
Årets resultat	117.948	153.009	116.615	90.582	142.410
Årets resultat ekskl. minoriteter	103.592	135.472	106.098	79.251	132.244
Balancesum	1.797.825	1.695.879	1.669.524	1.553.476	1.432.988
Investeringer i materielle aktiver	23.991	49.422	35.782	46.732	51.516
Egenkapital	1.268.292	1.223.567	1.063.610	972.586	894.496
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	13,8	13,6	12,7	14,3	14,1
Nettomargin (%)	3,9	5,0	3,6	2,8	4,6
Soliditetsgrad (%)	71,7	72,1	63,7	62,6	62,4
Egenkapitalens forrentning (%)	9,5	13,4	11,5	8,5	15,1
Overskudsgrad (%)	5,3	6,6	5,7	6,7	5,6
Afkastningsgrad (%)	8,9	11,8	11,1	14,2	12,2

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

Bruttomargin (%):

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

Nettomargin (%):

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

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Samlede aktiver}} * 100$

Egenkapitalens forrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Overskudsgrad (%):

Driftsresultat * 100

Nettoomsætning

Afkastningsgrad (%):

Driftsresultat * 100

Samlede aktiver

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i fangst, forarbejdning samt handel med fisk, fiskeprodukter og skaldyr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat er som forventet ved årets start reduceret i forhold til sidste år. Overskuddet, der anses som tilfredsstillende, blev på 117.948 t.kr. mod et overskud i 2019 på 153.009 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Ledelsen er ikke bekendt med forhold, som giver anledning til usikkerhed ved indregning og måling af regnskabsposterne i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Udbruddet af COVID-19 i marts måned 2020 har betydet faldende priser på en stor del af koncernens produkter. Det har påvirket resultatet i dele af koncernens forretningsområder negativt.

Herudover er årets resultat ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Såvel COVID-19 som Storbritanniens udtræden af EU pr. 01.01.2021 vil influere negativt på koncernens aktivitetsniveau og resultat i 2021.

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en vurdering af, om eller hvornår konsekvenserne af COVID-19 udfases helt eller delvist.

Situationen i Storbritannien afhænger af, om der mellem myndighederne i Grønland og Storbritannien kan indgås aftale, således at told på rejer og fiskeprodukter reduceres helt eller delvist.

På baggrund af ovennævnte er det ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til omsætning og resultat i 2021.

Særlige risici

Driftsrisici

Udover sædvanlig markedsrisiko er koncernens væsentligste driftsrisiko knyttet til mængden af tilførte råvarer, fra enten eksterne leverandører eller fra koncernens egne selskaber, som er beskæftiget med fangst, indhandling og forarbejdning.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Moderselskabet styrer de finansielle risici i koncernen centralt og koordinerer koncernens likviditetsstyring, herunder kapitalfrebringelse og placering af overskudslikviditet. Koncernen følger en finanspolitik, der opererer med en lav risikoprofil, således at valuta-, rente- og kreditrisici kun opstår i forbindelse med kommercielle forhold.

Koncernens anvendelse af afledte finansielle instrumenter er reguleret af interne forretningsgange, der bl.a. fastlægger beløbsgrænser og hvilke afledte finansielle instrumenter, der kan anvendes.

Valutarisici

Aktiviteter udført af danske virksomheder påvirkes af valutakursændringer, idet en stor del af omsætningen faktureres i udenlandsk valuta, mens omkostninger, herunder lønninger, afholdes i danske kroner. Af koncernens omsætning hidrører 84 % fra andre lande end Danmark med hovedvægten lagt på eurolande samt Østeuropa og Asien.

Koncernens valutarisici afdækkes primært gennem matchning af indbetalinger og udbetalinger i samme valuta samt ved brug af valutaterminskontrakter.

Der indgås ikke spekulative valutaforretninger.

Renterisici

Under hensyntagen til sammensætningen af koncernens rentebærende nettogæld, opgjort som prioritetsgæld og bankgæld fratrukket likvide midler, samt dagens renteniveau vurderes det, at koncernens eksponering over for renteændringer er beskeden.

Kreditrisici

Kreditrisici knyttet til finansielle aktiver svarer til de i balancen indregnede værdier. Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Koncernens politik for reduktion af kreditrisici er, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende skal kreditvurderes.

Hovedparten af salg til kunder i Europa forsikres, medens salg til Østeuropa og Asien primært foregår via remburs eller mod forudbetaling.

Likviditet

Det er koncernens politik, at kapitalfrembringelse samt placering af overskudslikviditet styres centralt af moderselskabet, i det omfang dette er hensigtsmæssigt.

Redegørelse for samfundsansvar

For omtale af øvrige områder omkring samfundsansvar henvises til ledelsesberetningen i moderselskabet Polar Seafood Greenland A/S, CVR-nr. 11812910.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Kønssammensætningen i bestyrelsen i 2020 er uændret i forhold til tidligere år, hvorfor bestyrelsen stadig består af 7 mænd og ingen kvinder.

Ledelsen i Polar Seafood Denmark A/S har afspejlet den kønssammensætning, som har været fremherskende i den branche, som koncernen befinder sig i, hvorfor den har været præget af en underrepræsentation af kvinder. Selskabet har på den baggrund og i overensstemmelse med den danske lovgivning udarbejdet en politik for kvinder i den øverste ledelse og opstillet mål for andelen af kvinder på forskellige ledelsesniveauer.

Politikken for kvinder i ledelsen er udarbejdet med udgangspunkt i to hovedformål:

1. Opfyldelse af selskabets mangfoldighedspolitik, der sigter på at fremme en arbejdskultur præget af gensidig tillid og respekt og på at skabe en arbejdsplads, der kan tiltrække de rigtige kompetencer, uagtet køn, alder, etnisk herkomst, religion mv.
2. Sikre at sammensætningen af bestyrelsen tilgodeser, at de relevante kompetencer til stadighed er repræsenteret.

Primo 2017 blev det under hensyntagen til bestyrelsens sammensætning og kompetencer besluttet, at en ændring i bestyrelsens sammensætning fremover afventer en ændring i ejerkredsen eller et generationsskifte i bestyrelsen.

Da ingen af foranstående begivenheder er indtruffet, konkluderes det, at tidsplanen er overholdt.

Målet er, at efter en ændring i ejerkredsen eller et påbegyndt generationsskifte skal kvindernes andel i bestyrelsen inden for en periode på 5 til 9 år udgøre minimum 2 personer.

Ledelseslaget under direktionen udgør 13 personer, og her anses kønssammensætningen for at være ligeligt fordelt, da kvinderne her er repræsenteret med 46 %.

Begivenheder efter balancedagen

Efter ændring i ejerkredsens aftale om selskabets ledelse er koncernforholdet til Polar Seafood Greenland Koncernen ophørt med virkning fra regnskabsåret 2021.

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning	2	3.011.749	3.049.533
Andre driftsindtægter		5.330	22.019
Vareforbrug		(2.532.794)	(2.586.608)
Andre eksterne omkostninger	3	(67.170)	(70.622)
Bruttoresultat		417.115	414.322
Personaleomkostninger	4	(192.505)	(193.071)
Af- og nedskrivninger	5	(22.564)	(21.226)
Driftsresultat		202.046	200.025
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		5.982	8.013
Andre finansielle indtægter	6	8.458	26.028
Nedskrivning af finansielle aktiver		(41.637)	(31.160)
Andre finansielle omkostninger		(25.114)	(6.214)
Resultat før skat		149.735	196.692
Skat af årets resultat	7	(31.787)	(43.683)
Årets resultat	8	117.948	153.009

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Goodwill		252	448
Immaterielle aktiver	9	252	448
Grunde og bygninger		71.047	78.486
Produktionsanlæg og maskiner		37.569	44.226
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.766	14.069
Materielle aktiver under udførelse		3.832	6.819
Materielle aktiver	10	124.214	143.600
Kapitalandele i associerede virksomheder		80.856	75.153
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		118.315	131.442
Andre værdipapirer og kapitalandele		35	145
Andre tilgodehavender		5.288	5.500
Finansielle aktiver	11	204.494	212.240
Anlægsaktiver		328.960	356.288

Råvarer og hjælpematerialer		11.052	12.744
Fremstillede varer og handelsvarer		516.640	607.113
Varebeholdninger		527.692	619.857
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		405.124	394.812
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		258.304	243.741
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		11	80
Udskudt skat	12	580	3.948
Andre tilgodehavender		60.868	18.097
Tilgodehavende skat		24.766	0
Periodeafgrænsningsposter	13	14.198	9.438
Tilgodehavender		763.851	670.116
Likvide beholdninger		177.322	49.618
Omsætningsaktiver		1.468.865	1.339.591
Aktiver		1.797.825	1.695.879

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital	14	2.040	2.040
Reserve for valutakursreguleringer		(37.949)	0
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		143	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		47.793	37.312
Overført overskud eller underskud		1.084.841	1.112.286
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	0
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		1.196.868	1.151.638
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		71.424	71.929
Egenkapital		1.268.292	1.223.567
Udskudt skat	12	13.997	2.219
Hensatte forpligtelser		13.997	2.219
Gæld til realkreditinstitutter		16.281	17.503
Anden gæld		0	6.152
Langfristede gældsforpligtelser	15	16.281	23.655
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	2.294	1.757
Bankgæld		101.095	68.776
Leverandører af varer og tjenesteydelser		153.460	183.349
Gæld til tilknyttede virksomheder		189.252	141.398
Gæld til associerede virksomheder		236	0
Skyldig skat		3.830	3.481
Anden gæld		49.088	47.677
Kortfristede gældsforpligtelser		499.255	446.438
Gældsforpligtelser		515.536	470.093
Passiver		1.797.825	1.695.879
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	17		
Dagsværdioplysninger	18		
Eventualforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		

Koncernforhold	22
Dattervirksomheder	23

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer t.kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.
Egenkapital primo	2.040	0	0	37.312	1.112.286
Ændring i regnskabspraksis	0	(1.380)	(2.106)	0	3.486
Korrigeret egenkapital primo	2.040	(1.380)	(2.106)	37.312	1.115.772
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	(36.569)	0	(130)	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	2.883	0	0
Værdireguleringer	0	0	0	4.778	(4.778)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	0	88
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(634)	0	0
Årets resultat	0	0	0	5.833	(26.241)
Egenkapital ultimo	2.040	(37.949)	143	47.793	1.084.841

	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer t.kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	0	0	1.151.638	71.929	1.223.567
Ændring i regnskabspraksis	0	0	0	0	0
Korrigeret egenkapital primo	0	0	1.151.638	71.929	1.223.567
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	4.644	4.644
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(9.460)	(9.460)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(24.000)	0	(24.000)	0	(24.000)
Valutakursreguleringer	0	0	(36.699)	(10.107)	(46.806)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	2.883	63	2.946
Værdireguleringer	0	0	0	(1)	(1)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	88	0	88
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(634)	0	(634)
Årets resultat	24.000	100.000	103.592	14.356	117.948
Egenkapital ultimo	0	100.000	1.196.868	71.424	1.268.292

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		202.046	200.025
Af- og nedskrivninger		22.564	21.226
Ændringer i arbejdskapital	16	(10.255)	(43.610)
Andre driftsindtægter		0	(16.654)
Regulering af udlån		3.643	0
Øvrige reguleringer		(299)	1.307
Pengestrømme vedrørende primær drift		217.699	162.294
Modtagne finansielle indtægter		8.458	26.028
Betalte finansielle omkostninger		(8.091)	(19.837)
Refunderet/(betalt) skat		(40.277)	(46.375)
Pengestrømme vedrørende drift		177.789	122.110
Køb mv. af immaterielle aktiver		(3)	(200)
Køb mv. af materielle aktiver		(23.991)	(24.460)
Salg af materielle aktiver		8.030	10.425
Salg af finansielle aktiver		0	2.702
Salg af virksomheder		0	24.316
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		149	1.591
Udlån		(35.315)	(27.334)
Tilgang af tilkøbte virksomheder		0	3.807
Pengestrømme vedrørende investeringer		(51.130)	(9.153)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		126.659	112.957
Optagelse af lån		1.072	0
Afdrag på lån mv.		(1.757)	(1.761)
Udbetalt udbytte		(33.460)	(6.450)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(34.145)	(8.211)

Ændring i likvider	92.514	104.746
Likvider primo	(19.158)	(123.163)
Valutakursreguleringer af likvider	2.871	(741)
Likvider ultimo	76.227	(19.158)
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	177.322	49.618
Kortfristet gæld til banker	(101.095)	(68.776)
Likvider ultimo	76.227	(19.158)

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Efter ændring i ejerkredsens aftale om selskabets ledelse er koncernforholdet til Polar Seafood Greenland Koncernen ophørt med virkning fra regnskabsåret 2021.

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

2 Nettoomsætning

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Danmark	481.338	543.659
Andre EU-lande	1.781.126	1.833.955
Fjernøsten	555.129	543.625
Øvrige lande	194.156	128.294
Geografiske markeder i alt	3.011.749	3.049.533
Handelsvirksomhed	1.647.681	1.687.916
Produktionsvirksomhed	1.364.068	1.361.617
Aktiviteter i alt	3.011.749	3.049.533

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Lovpligtig revision	583	576
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	251	258
Skatterådgivning	55	72
Andre ydelser	322	280
	1.211	1.186

4 Personaleomkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Gager og lønninger	169.184	168.796
Pensioner	19.642	19.572
Andre omkostninger til social sikring	3.679	4.703
	192.505	193.071
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	 593	 570

Oplysninger om vederlag til ledelsen er udeladt, jf. ÅRL § 98b, stk. 3.

5 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	99	62
Afskrivninger på materielle aktiver	23.989	24.226
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(1.524)	(3.062)
	22.564	21.226

6 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	6.799	5.783
Øvrige finansielle indtægter	1.659	20.245
	8.458	26.028

7 Skat af årets resultat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	16.217	42.059
Ændring af udskudt skat	15.570	1.624
	31.787	43.683

8 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	24.000	0
Overført resultat	(20.408)	135.472
Minoritetsinteressers andel af resultatet	14.356	17.537
	117.948	153.009

9 Immaterielle aktiver

	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	628
Valutakursreguleringer	(155)
Tilgange	4
Afgange	(58)
Kostpris ultimo	419
Af- og nedskrivninger primo	(180)
Valutakursreguleringer	55
Årets afskrivninger	(99)
Tilbageførsel ved afgange	57
Af- og nedskrivninger ultimo	(167)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	252

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	187.806	149.186	32.693	6.819
Valutakursreguleringer	(6.671)	(13.668)	(1.235)	(1.696)
Overførsler	0	15.227	688	(15.915)
Tilgange	2.962	812	5.593	14.624
Afgange	(10)	(15.844)	(7.031)	0
Kostpris ultimo	184.087	135.713	30.708	3.832
Af- og nedskrivninger primo	(109.320)	(104.960)	(18.624)	0
Valutakursreguleringer	2.085	7.615	688	0
Overførsler	0	582	(582)	0
Årets afskrivninger	(5.815)	(11.673)	(6.501)	0
Tilbageførsel ved afgange	10	10.292	6.077	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(113.040)	(98.144)	(18.942)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	71.047	37.569	11.766	3.832

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	37.841	246.078	173	5.474
Overførsler	(4.778)	0	0	0
Tilgange	0	35.502	0	1.492
Afgange	0	(110.076)	0	(1.679)
Kostpris ultimo	33.063	171.504	173	5.287
Opskrivninger primo	37.312	0	0	26
Valutakursreguleringer	(130)	0	0	(25)
Overførsler	4.778	0	0	0
Andel af årets resultat	5.982	0	0	0
Udbytte	(149)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	47.793	0	0	1
Nedskrivninger primo	0	(114.636)	(28)	0
Valutakursreguleringer	0	(7.993)	(8)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	69.440	0	0
Andre reguleringer	0	0	(102)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(53.189)	(138)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	80.856	118.315	35	5.288

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Davis Strait Fisheries Ltd.	Canada	49
Polar Raajat A/S	Nuuk	43
Arctic Pioner AS *)	Norge	40
Arctic Polar Management AS *)	Norge	40
Kvitungen AS **)	Norge	40
Polar Pioneer AS **)	Norge	40
Iposol Limited	England	40
Iposol Production ApS	Esbjerg	40

*) De pågældende selskaber er associerede virksomheder i Polar Seafood Norway AS

***) De pågældende selskaber er tilknyttede virksomheder i Arctic Polar Management AS.

12 Udskudt skat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Materielle aktiver	305	231
Varebeholdninger	950	521
Tilgodehavender	(19.527)	600
Forpligtelser	(108)	0
Fremførbare skattemæssige underskud	4.963	377
Udskudt skat i alt	(13.417)	1.729

	2020
	t.kr.
Bevægelser i året	
Primo	1.729
Indregnet i resultatopgørelsen	(15.570)
Indregnet direkte på egenkapitalen	424
Ultimo	(13.417)

	2020
	t.kr.
Udskudt skat er indregnet således i balancen	
Udskudte skatteaktiver	580
Udskudte skatteforpligtelser	(13.997)
	(13.417)

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Aktier	408	5	2.040
	408		2.040

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2020 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.294	1.757	16.281	8.699
	2.294	1.757	16.281	8.699

16 Ændring i arbejdskapital

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	60.721	(22.631)
Ændring i tilgodehavender	(44.604)	(9.354)
Ændring i leverandørgæld mv.	(26.372)	(11.625)
	(10.255)	(43.610)

17 Finansielle instrumenter

Som et led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner i USD, GBP og JPY anvender Polar Seafood koncernen valutaterminskontrakter med en løbetid på 0-3 måneder. Indregnet under andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi på 2.174 t.kr.

Sikringerne udgør pr. 31. december 2020 164.027 t.kr.

18 Dagsværdioplysninger

	Afledte finansielle instrumenter t.kr.
Dagsværdi ultimo	2.174
Ændringer af dagsværdien, der er indregnet direkte i resultatopgørelsen	1.909
Ændringer af dagsværdien, der er indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen.	265

19 Eventualforpligtelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution over for associerede virksomheders gæld til pengeinstitut på 0 t.kr. Endvidere har moderselskabet afgivet indeståelseserklæringer overfor enkelte associerede virksomheder.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditinstitutter er tinglyst pantehæftelser i ejendom og produktionsanlæg på 23.503 t.kr. til en bogført værdi af 17.452 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter der udgør 0 kr., er tinglyst pantehæftelser i materielle anlægsaktiver, varelager og debitorer på 28.706 t.kr. til en bogført værdi af 23.195 t.kr.

21 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.

22 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab:
Polar Seafood Greenland A/S, Nuuk, CVR-nr. 11812910.

23 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Acadienne Gale Fisheries Ltd.	Canada	Ltd.	100
Polar Seafoods (UK) Limited	England	Ltd.	100
Royal Seafood AB	Sverige	AB	100
Polar Seafood Norway AS	Norge	AS	100
Grintrast FIS d.o.o.	Serbien	d.o.o.	100
Polar Seafood Russia Ltd.	Rusland	Ltd.	75
Vostok-M. Ltd. **)	Rusland	Ltd.	75
Polar Seafood Ukraine LLC	Ukraine	LLC	70
Polar Seafood Norway Catch AS *)	Norge	AS	60
Polar Salmon Hjerting Laks A/S	Esbjerg	A/S	57
Atlas Food A/S	Aalborg	A/S	51

*) Det pågældende selskab er tilknyttet virksomhed i Polar Seafood Norway AS.

***) Det pågældende selskab er tilknyttet virksomhed i Polar Seafood Russia Ltd.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning	2	2.256.871	2.282.092
Andre driftsindtægter		6.729	6.499
Vareforbrug		(1.993.554)	(2.007.390)
Andre eksterne omkostninger	3	(29.964)	(40.937)
Bruttoresultat		240.082	240.264
Personaleomkostninger	4	(104.076)	(102.127)
Af- og nedskrivninger	5	(11.557)	(9.292)
Driftsresultat		124.449	128.845
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		31.298	59.090
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		5.982	8.013
Andre finansielle indtægter	6	7.203	10.092
Nedskrivning af finansielle aktiver		(41.637)	(37.036)
Andre finansielle omkostninger		(5.209)	(3.654)
Resultat før skat		122.086	165.350
Skat af årets resultat	7	(18.494)	(29.878)
Årets resultat	8	103.592	135.472

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Grunde og bygninger		43.867	47.397
Produktionsanlæg og maskiner		8.345	11.949
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.410	9.534
Materielle aktiver	9	60.622	68.880
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		206.762	171.699
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.659	10.131
Kapitalandele i associerede virksomheder		80.856	75.153
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		118.315	165.195
Andre værdipapirer og kapitalandele		35	35
Andre tilgodehavender		5.288	5.500
Finansielle aktiver	10	413.915	427.713
Anlægsaktiver		474.537	496.593

Råvarer og hjælpematerialer		7.041	7.329
Fremstillede varer og handelsvarer		398.822	452.230
Varebeholdninger		405.863	459.559
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		249.018	249.410
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		358.770	320.646
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		11	80
Udskudt skat	11	0	3.144
Andre tilgodehavender		48.116	12.972
Tilgodehavende skat		24.351	0
Periodeafgrænsningsposter	12	1.148	936
Tilgodehavender		681.414	587.188
Likvide beholdninger		155.233	13.233
Omsætningsaktiver		1.242.510	1.059.980
Aktiver		1.717.047	1.556.573

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital		2.040	2.040
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		110	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		172.802	132.546
Overført overskud eller underskud		921.916	1.017.052
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	0
Egenkapital		1.196.868	1.151.638
Udskudt skat	11	11.631	0
Hensatte forpligtelser		11.631	0
Gæld til realkreditinstitutter		15.746	17.503
Anden gæld		0	4.542
Langfristede gældsforpligtelser	13	15.746	22.045
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	1.757	1.757
Bankgæld		101.095	49.643
Leverandører af varer og tjenesteydelser		106.749	130.885
Gæld til tilknyttede virksomheder		256.331	179.217
Gæld til associerede virksomheder		236	0
Skyldig skat		0	1.934
Anden gæld		26.634	19.454
Kortfristede gældsforpligtelser		492.802	382.890
Gældsforpligtelser		508.548	404.935
Passiver		1.717.047	1.556.573
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	14		
Dagsværdioplysninger	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.
Egenkapital primo	2.040	0	132.546	1.017.052	0
Ændring i regnskabspraksis	0	(2.105)	0	2.105	0
Korrigeret egenkapital primo	2.040	(2.105)	132.546	1.019.157	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	(24.000)
Valutakursreguleringer	0	0	(36.699)	0	0
Værdireguleringer	0	2.840	44	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	86	2	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(625)	(10)	0	0
Årets resultat	0	0	76.835	(97.243)	24.000
Egenkapital ultimo	2.040	110	172.802	921.916	0

	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	0	1.151.638
Ændring i regnskabspraksis	0	0
Korrigeret egenkapital primo	0	1.151.638
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(24.000)
Valutakursreguleringer	0	(36.699)
Værdireguleringer	0	2.884
Øvrige egenkapitalposter	0	88
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(635)
Årets resultat	100.000	103.592
Egenkapital ultimo	100.000	1.196.868

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Efter ændring i ejerkredsens aftale om selskabets ledelse er koncernforholdet til Polar Seafood Greenland Koncernen ophørt med virkning fra regnskabsåret 2021.

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

2 Nettoomsætning

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Danmark	362.465	430.240
Andre EU-lande	1.203.012	1.198.417
Fjernøsten	517.220	533.828
Øvrige lande	174.174	119.607
Geografiske markeder i alt	2.256.871	2.282.092
Handelsvirksomhed	1.547.978	1.542.600
Produktionsvirksomhed	708.893	739.492
Aktiviteter i alt	2.256.871	2.282.092

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Lovpligtig revision	488	478
Skatterådgivning	55	72
Andre ydelser	179	35
	722	585

4 Personaleomkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Gager og lønninger	93.874	91.513
Pensioner	9.158	9.317
Andre omkostninger til social sikring	1.044	1.297
	104.076	102.127
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	135	141

Oplysning om vederlag til ledelsen er udeladt, jf. ÅRL § 98b, stk. 3.

5 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	12.232	12.824
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(675)	(3.532)
	11.557	9.292

6 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	6.799	6.132
Øvrige finansielle indtægter	404	3.960
	7.203	10.092

7 Skat af årets resultat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	3.657	29.000
Ændring af udskudt skat	14.775	932
Regulering vedrørende tidligere år	62	(54)
	18.494	29.878

8 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	24.000	0
Overført resultat	(20.408)	135.472
	103.592	135.472

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	115.530	60.852	23.446
Tilgange	0	0	4.927
Afgange	0	0	(6.991)
Kostpris ultimo	115.530	60.852	21.382
Af- og nedskrivninger primo	(68.133)	(48.903)	(13.912)
Årets afskrivninger	(3.530)	(3.604)	(5.098)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	6.038
Af- og nedskrivninger ultimo	(71.663)	(52.507)	(12.972)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	43.867	8.345	8.410

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.
Kostpris primo	81.243	17.644	33.063	246.078	35
Tilgange	510	0	0	35.502	0
Afgange	0	0	0	(110.076)	0
Kostpris ultimo	81.753	17.644	33.063	171.504	35
Opskrivninger primo	90.456	0	42.090	0	0
Valutakursreguleringer	(36.569)	0	(130)	0	0
Andel af årets resultat	31.298	0	5.982	0	0
Udbytte	(12.540)	0	(149)	0	0
Årets nedskrivninger	(31.251)	0	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	83.495	0	0	0	0
Dagsværdireguleringer	120	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	125.009	0	47.793	0	0
Nedskrivninger primo	0	(7.513)	0	(80.883)	0
Valutakursreguleringer	0	(72)	0	(7.993)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	(7.400)	0	35.687	0
Nedskrivninger ultimo	0	(14.985)	0	(53.189)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	206.762	2.659	80.856	118.315	35

	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	5.473
Tilgange	1.492
Afgange	(1.679)
Kostpris ultimo	5.286
Opskrivninger primo	27
Valutakursreguleringer	(25)
Andel af årets resultat	0
Udbytte	0
Årets nedskrivninger	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0
Dagsværdireguleringer	0
Opskrivninger ultimo	2
Nedskrivninger primo	0
Valutakursreguleringer	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.288

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

11 Udskudt skat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Materielle aktiver	2.488	2.239
Varebeholdninger	608	231
Tilgodehavender	(19.607)	674
Fremførbare skattemæssige underskud	4.880	0
Udskudt skat i alt	(11.631)	3.144

Bevægelser i året	2020 t.kr.
Primo	3.144
Indregnet i resultatopgørelsen	(14.775)
Ultimo	(11.631)

Udskudt skat er indregnet under passiver med 11.631 t.kr.

12 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af forudbetalte omkostninger.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2020 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.757	1.757	15.746	8.699
	1.757	1.757	15.746	8.699

14 Finansielle instrumenter

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner i USD, GBP og JPY anvender Polar Seafood Denmark A/S valutaterminskontrakter med en løbetid på 0-3 måneder. Indregnet under andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi på 1.662 t.kr.

Sikringerne udgør pr. 31. december 2020 130.040 t.kr.

15 Dagsværdioplysninger

	Afledte finansielle instrumenter t.kr.
Dagsværdi ultimo	1.662
Ændringer af dagsværdien, der er indregnet direkte i resultatopgørelsen	1.520
Ændringer af dagsværdien, der er indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen.	142

16 Eventualforpligtelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede selskabers og associeret virksomheds gæld til pengeinstitutter. Gælden udgør 0 t.kr. Endvidere er der over for pengeinstitut afgivet selvskyldnerkaution på vegne af tilknyttet selskabs terminsforretning.

Over for enkelte tilknyttede og associerede virksomheder er der ligeledes afgivet indeståelseserklæringer frem til 31.03.2022.

Selskabet er administrationsselskab 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.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditinstitutter er tinglyst pantehæftelser i ejendom og produktionsanlæg på 23.503 t.kr. til en bogført værdi af 17.452 t.kr.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Polar Seafood Greenland A/S, Nuuk, Cvr-nr. 11812910 ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

19 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen og moderselskabet har med virkning for regnskabsåret 2020 implementeret ændringer til årsregnskabsloven.

Ændringsloven har medført nye og ændrede krav til præsentation og oplysninger. Fra 01.01.2020 indregnes dagsværdireguleringer af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner i en ny reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen.

Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte i reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Segmenter

Nettoomsætningens fordeling på forretningssegmenterne Produktionsvirksomheder og Handelsvirksomheder foretages ud fra den sælgende virksomhedstype. Den geografiske fordeling foretages ud fra købers geografiske placering.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler 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.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab med fradrag eller tillæg af afskrivning på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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.

Modervirksomheden 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

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

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

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. 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 (restværdi 0%)	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner (restværdi 0%)	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (restværdi 0%)	3 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 tillæg af uafskrevet goodwill og 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 nettorealiseringsværdi 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede 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 associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationssværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

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 skat.

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 samt driftskreditter.

Der er ikke udarbejdet særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.