

Polar Seafood Denmark A/S

Baldrianvej 2
9310 Vodskov
CVR-nr. 11369677

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
22.05.2025

Morten Tousgaard
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2024 | 15 |
| Koncernens balance pr. 31.12.2024 | 16 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024 | 20 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024 | 21 |
| Koncernens noter | 23 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024 | 30 |
| Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024 | 31 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024 | 34 |
| Modervirksomhedens noter | 35 |
| Anvendt regnskabspraksis | 40 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Polar Seafood Denmark A/S

Baldrianvej 2

9310 Vodskov

CVR-nr.: 11369677

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

Miki Jonas Brøns, formand

Henrik Krogh

Michael Binzer

Friðrik Friðriksson

Bent Friis-Salling

Guðmundur Kristjánsson, næstformand

Direktion

Henrik Leth, 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 01.01.2024 - 31.12.2024 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. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 16.05.2025

Direktion

Henrik Leth
direktør

Bestyrelse

Miki Jonas Brøns
formand

Henrik Krogh

Michael Binzer

Friðrik Friðriksson

Bent Friis-Salling

Guðmundur Kristjánsson
næstformand

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 01.01.2024 - 31.12.2024, 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. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 16.05.2025

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

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 4.216.349 | 3.851.418 | 3.899.936 | 3.792.037 | 3.011.749 |
| Bruttoresultat | 395.800 | 369.138 | 399.769 | 494.823 | 417.115 |
| Driftsresultat | 197.197 | 183.758 | 227.704 | 274.105 | 202.046 |
| Resultat af finansielle poster | (48.263) | (63.565) | (63.596) | 25.148 | (52.311) |
| Årets resultat af ophørte aktiviteter | 0 | 41 | (57.030) | 0 | 0 |
| Årets resultat | 132.555 | 81.806 | 94.363 | 229.538 | 117.948 |
| Årets resultat ekskl. minoriteter | 121.166 | 74.716 | 82.533 | 209.611 | 103.592 |
| Balancesum | 1.773.882 | 1.618.220 | 1.930.572 | 1.748.279 | 1.797.825 |
| Investeringer i materielle aktiver | 11.579 | 26.992 | 25.253 | 32.113 | 23.991 |
| Egenkapital | 1.006.730 | 921.371 | 1.473.237 | 1.398.931 | 1.268.292 |
| Egenkapital ekskl. minoriteter | 967.562 | 886.740 | 1.439.263 | 1.317.333 | 1.196.868 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttoavance (%) | 9,39 | 9,58 | 10,25 | 13,05 | 13,85 |
| Nettomargin (%) | 3,14 | 2,12 | 2,42 | 6,05 | 3,92 |
| Egenkapitalforrentning (%) | 13,75 | 6,83 | 6,57 | 17,20 | 9,50 |
| Soliditetsgrad (%) | 56,76 | 57,56 | 76,31 | 80,00 | 71,70 |
| Overskudsgrad (%) | 4,68 | 4,77 | 5,84 | 7,20 | 5,30 |
| Afkastningsgrad (%) | 11,12 | 11,36 | 11,79 | 15,70 | 8,90 |

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

Bruttoavance (%):

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

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

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

Nettoomsætning

Egenkapitalens forrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Samlede aktiver

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, der anses som tilfredsstillende, blev et overskud på 132.555 t.kr. mod et overskud i 2023 på 81.765 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er i niveau med forventningerne ved årets start.

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

Årets resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Aktivitetsniveauet forventes at udvise en mindre stigning i 2025 i forhold til 2024. Henset hertil forventes et koncernresultat før skat i størrelsesorden 200 mio. kr.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Særlige risici

Driftsrisici

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

Finansielle risici

Gruppen er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Polar Seafood Denmark A/S styrer de finansielle risici i koncernen centralt og koordinerer gruppens likviditetsstyring, herunder kapitalfrebringelse og placering af overskudslikviditet. Gruppen 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 varekøb og lønninger, afholdes i danske kroner. Af koncernens omsætning hidrører 84,7 % 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.

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 beskedent.

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

Som anført under hovedaktivitet består koncernens aktivitet består i fangst, forarbejdning samt handel med fisk, fiskeprodukter og skaldyr.

Klima, miljø og social ansvarlighed er indenfor en kort årrække blevet et fokuspunkt for såvel forbrugere som virksomheder.

I Polar Seafood Gruppen anerkender vi også et stort ansvar for at drive vores aktiviteter i en øget bæredygtig retning.

For at nå vores mål om en mere bæredygtig udvikling af koncernen og dermed verden frem mod 2030 har vi inddraget FN's verdensmål som referenceramme.

Verdensmålene bruges i vores forretning til at forankre og målrette arbejdet med bæredygtighed og øge bevidstheden om, hvilken forskel vi gør, hvilken forskel vi kan gøre fremadrettet og hvilken værdi, det har for samfundet. Målene skal bidrage til at skærpe fokus, sætte retning og skabe et fælles sprog omkring bæredygtighedsarbejdet, både internt i organisationen og ud mod det samfund, vi er en del af.

De 3 valgte Verdensmål er udvalgt på baggrund af en delmålsanalyse foretaget på tværs af organisationen. Her blev det identificeret, at det netop er disse 3 mål, som er de primære i forhold til, hvor vi har den største impact, og som samtidig kan være med til at skabe værdi for vores forretning.

Verdensmål 4: Kvalitetsuddannelse

Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug

Verdensmål 14: Livet i havet

Polar Seafood-koncernen arbejder til stadighed videre med Verdensmålene som en referenceramme i vores virke og på baggrund af vores erfaring med igangværende projekter, ønsker vi fremadrettet fortsat at igangsætte nye, meningsfulde tiltag for at styrke vores arbejde med verdensmålene.

De tre verdensmål er udvalgt med ønske om at udvikle koncernen i en stadig grønnere retning og kombinere bæredygtighed med forbedret indtjening.

Miljø og klima

De primære risici forbundet med vores produktionsaktiviteter er udledning af CO₂ som konsekvens af et højt energiforbrug til produktionen, køle-/fryserum og varetransport. Således er der eksempelvis i 2024 i vores frysehus i Vester Hassing etableret fjernvarmeanlæg i stedet for fyringsolie, hvilket har givet en CO₂-mæssig besparelse:

| | 2023 | 2024 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| Besparelse | 93 tCO ₂ e | 29 tCO ₂ e |

Vi undersøger til stadighed mulighederne for energibesparelser med CO₂-reduktion til følge, vi arbejder til stadighed på at optimere genanvendelse/reduktion af spildevand i såvel produktion som rengøring, ligesom vi for emballagens vedkommende hjemtager køb fra Østen til køb fra Europa, der vil sikre større bæredygtighed og en større forsyningsikkerhed. Endvidere samarbejder vi med leverandører inden for affaldssortering med det formål at øge genanvendelsen af affald.

I 2025 forventer vi at fortsætte med nuværende tiltag samt igangsætte nye. Eksempelvis vil der i forbindelse med udskiftning af tag blive installeret solceller på vores it-bygning. Således forventer vi, at finans- og it-afdelingen herefter bliver selvforsynende med energi. Desuden undersøges muligheden for udvidelse af vores solcelleanlæg ved vores frysehus.

Vi er klar over, at vores største udledninger placerer sig i scope 3 i forbindelse med fangst, og det er koncernens politik at reducere udledning af CO₂ fra produktionsaktiviteter via aktiv dialog og godt samarbejde med koncernens samarbejdspartnere.

Koncernens køb af varer foretages hos faste samarbejdspartnere, hvoraf fiskeindustrien har fokus på bæredygtigt fiskeri via politisk fastlagte kvoter, ligesom samarbejdspartnere har fokus på begrænset CO₂-udledning i forbindelse med fiskeri og produktion.

| CO ₂ -emissioner | 2023 | 2024 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Scope 1 | 2563 tCO ₂ e | 2564 tCO ₂ e |
| Scope 2 (lokationsbaseret) | 843 tCO ₂ e | 576 tCO ₂ e |
| Total scope 1 og 2 | 3406 tCO ₂ e | 3140 tCO ₂ e |

Menneskerettigheder

Som international virksomhed er vi udsat for en stigende risiko for brud på menneske- og arbejdsrettigheder. Denne risiko vil udfra vores analyse særligt kunne henføres til indkøb, hvorfor vi primært bruger europæiske leverandører og derfor ikke vurderer nogen signifikant risiko for brud på menneske- og arbejdsrettigheder.

Vi respekterer de internationale konventioner for menneskerettigheder og respekterer, at alle, der arbejder i Polar Seafood Koncernen, har ret til, at deres grundlæggende rettigheder overholdes som beskrevet i FN's Verdenserklæring om Menneskerettigheder. For at implementere dette i organisationen er der udarbejdet relevante politikker og retningslinjer til brug for information og træning af vores medarbejdere. Som udgangspunkt er alle leverandører og samarbejdspartnere desuden omfattet af vores Code of Conduct.

I 2024 har vi ikke registreret overtrædelser af menneskerettighederne, og i 2025 vil dette stadig være et fokuspunkt.

Ansvarligt arbejdsmiljø

Polar Seafood-koncernen bestræber sig på at sikre et sundt og sikkert arbejdsmiljø for alle medarbejdere, kunder og samarbejdspartnere.

Det er en forudsætning for vores forretningsmæssige succes, at koncernen altid tilbyder ovennævnte til alle, som færdes på vores arbejdspladser. Endvidere skal vi altid have fokus på vores medarbejders sundhed, deres fysiske såvel som psykiske sikkerhed og trivsel samt et sikkert arbejdsmiljø for alle kunder og samarbejdspartnere, som færdes på vores arbejdspladser til lands og til vands.

Koncernens væsentligste risiko for et ansvarligt arbejdsmiljø er risikoen for fysisk og psykisk mistrivsel.

For at komme i mål med gode resultater er det derfor koncernens DNA at skabe sunde og sikre rammer i det fysiske og psykiske arbejdsmiljø. Vores interne whistleblowerordning hjælper os med at sikre dette, og vi har i 2024 ikke modtaget nogen indberetninger via denne.

Det kræver blandt andet løbende dialog på tværs af koncernen for at forstå og imødekomme sikkerheds-, sundheds- og trivselsmæssige behov og opfølgning på risici, hændelser og forbedringsmuligheder samt løbende kommunikation og uddannelse for at opnå en stærk sikkerhedskultur.

Gennem årets gennemførte Arbejdspladsvurdering og Medarbejderudviklingssamtaler vurderes det, at vores politik og indsats har resulteret i, at medarbejderne i koncernen har et tilfredsstillende arbejdsmiljø, ligesom det vurderes, at arbejdspladsen anses som attraktiv. I 2024 har der igen været fokus på tiltag, der kompetenceudvikler og øger den enkelte medarbejders trivsel. Eksempler på det er kursus i førstehjælp, kursus i personlig effektivitet samt danskundervisning til vores udenlandske medarbejdere på frysehuset i Vester Hassing.

Ansvar for vores medarbejders trivsel og sikkerhed anses som en naturlig del af vores forretning. Vi vil derfor fremadrettet opprioritere tiltag til optimering af arbejdsmiljøet i form af individuelle forbedringsprojekter og fokusområder på kontorer og fabrikker på tværs af Polar Seafood gruppen.

Det er vores ansvar at være med til at uddanne og kompetenceløfte lokalt. Således har vi eksempelvis i 2024 ansat to elever samt haft samarbejde med University College Nordjylland. Vi bestræber os på altid at imødekomme henvendelser om samarbejde fra forskellige lokale uddannelsesinstitutioner.

I tråd med tidligere år forventer vi ligeledes i 2025 et stort fokus på arbejdet med arbejdsmiljø. Således vil vi fortsætte igangvarende indsatser også hvad angår systematik og struktur på området. Således vil der i 2025 fx blive udarbejdet en ny procedure for MUS.

Antikorruption

Polar Seafood-koncernen har vi nultolerance over for alle former for korruption og bestikkelse. Korruption definerer vi som misbrug af betroet magt til at påvirke eller fremme en bestemt handlemåde eller undladelse for kommerciel eller personlig vindings skyld. Det medfører unfair konkurrence og et uigennemsigtigt marked. Vores ageren på internationale markeder stiller ligeledes krav til vores forretningsetik. Brud på reglerne vil være en væsentlig risiko for vores forretning og kan være ødelæggende for vores kultur og omdømme samt resultere i betydelige finansielle tab.

Alle ledende medarbejdere er bekendte med gruppens politik på området og har til ansvar at sørge for, at deres ansatte ligeledes kender den. Som et ekstra tiltag vil vi i 2025 udbyde et kursus for ledende medarbejdere omhandlernde anti-korruption, eksempelvis omhandlernde definition af området samt håndtering af risici.

I 2024 har vi ikke oplevet brud på reglerne for antikorrupsion, og vi har ikke via vores whistleblowerordning modtaget indberetninger vedrørende dette. Vi vil i 2025 fortsat have fokus på at dette ikke sker.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

| | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|-------|-------|-------|
| Øverste ledelsesorgan | | | |
| Samlet antal medlemmer | 6 | 6 | 7 |
| Måltal (%) | 16,67 | 16,67 | 14,30 |
| Årstal for forventet opfyldelse af måltal | 2027 | 2027 | 2027 |

Kønssammensætningen i bestyrelsen i 2024 er uændret i forhold til tidligere år. Bestyrelsen består af 6 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.

Det er ambitionen, at andelen af det underrepræsenterede køn i 2027 udgør 1 person (16,67%) og i 2031 udgør 2 personer (33,33%).

| | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|-------|-------|-------|
| Øvrige ledelsesniveauer | | | |
| Samlet antal medlemmer | 8 | 10 | 10 |
| Underrepræsenteret køn (%) | 25,00 | 40,00 | 40,00 |
| Måltal (%) | 37,50 | - | - |
| Årstal for forventet opfyldelse af måltal | 2027 | 2023 | 2022 |

Redegørelse for politik for dataetik

I Polar Seafood-koncernen er vi vores samfundsansvar bevidst, også når det kommer til dataetik og behandling af data.

Derfor samarbejder vi med rådgivere og lever op til vores forpligtigelser vedrørende dataetik. Vi behandler kundedata, medarbejderdata og data om samarbejdspartnere, leverandører og distributører. Data omfatter både struktureret og ustruktureret data, samt data som selskabet selv skaber ved brug og udvikling af teknologi.

Denne politik for dataetik skal have til formål at tydeliggøre, hvordan selskabet arbejder med dataetik og dataanvendelse, samt at sætte en ramme for den dataetiske adfærd, som selskabet tilstræber. Politikken skal understøtte selskabets forretningsmodel, værdigrundlag og vision.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2024

| | Note | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|---|------|----------------|----------------|
| Nettoomsætning | 2 | 4.216.349 | 3.851.418 |
| Andre driftsindtægter | | 10.954 | 9.800 |
| Vareforbrug | | (3.767.135) | (3.421.675) |
| Andre eksterne omkostninger | 3 | (64.368) | (70.405) |
| Bruttoresultat | | 395.800 | 369.138 |
| Personaleomkostninger | 4 | (180.763) | (165.762) |
| Af- og nedskrivninger | 5 | (17.840) | (16.347) |
| Andre driftsomkostninger | | 0 | (3.271) |
| Driftsresultat | | 197.197 | 183.758 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 3.196 | 3.077 |
| Andre finansielle indtægter | | 17.900 | 11.485 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | (49.929) | (61.912) |
| Andre finansielle omkostninger | | (16.234) | (13.138) |
| Resultat før skat | | 152.130 | 123.270 |
| Skat af årets resultat | 6 | (19.575) | (41.505) |
| Resultat af fortsættende aktiviteter | | 132.555 | 81.765 |
| Resultat af ophørte aktiviteter | 7 | 0 | 41 |
| Årets resultat | 8 | 132.555 | 81.806 |

Koncernens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

| | Note | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Goodwill | | 23 | 0 |
| Immaterielle aktiver | 9 | 23 | 0 |
| Grunde og bygninger | | 49.246 | 52.395 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 24.922 | 29.357 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 13.881 | 16.063 |
| Materielle aktiver | 10 | 88.049 | 97.815 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 104.806 | 92.496 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 82.664 | 83.053 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 35 | 35 |
| Andre tilgodehavender | | 88.514 | 138.097 |
| Finansielle aktiver | 11 | 276.019 | 313.681 |
| Anlægsaktiver | | 364.091 | 411.496 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 612.686 | 11.425 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 12.299 | 581.752 |
| Varebeholdninger | | 624.985 | 593.177 |

| | | | |
|--|----|------------------|------------------|
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 585.345 | 513.700 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 3.959 | 206 |
| Udskudt skat | 12 | 1.209 | 2 |
| Andre tilgodehavender | | 13.877 | 23.093 |
| Tilgodehavende skat | | 23.927 | 9.500 |
| Periodeafgrænsningsposter | 13 | 10.132 | 3.470 |
| Tilgodehavender | | 638.449 | 549.971 |
| <hr/> | | | |
| Likvide beholdninger | | 146.357 | 63.576 |
| <hr/> | | | |
| Omsætningsaktiver | | 1.409.791 | 1.206.724 |
| <hr/> | | | |
| Aktiver | | 1.773.882 | 1.618.220 |
| <hr/> | | | |

Passiver

| | Note | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|---|------|------------------|----------------|
| Virksomhedskapital | 14 | 2.040 | 2.040 |
| Reserve for valutakursreguleringer | | 7.480 | 9.444 |
| Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter | | (797) | 288 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 62.418 | 59.434 |
| Overført overskud eller underskud | | 835.921 | 778.034 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 60.500 | 37.500 |
| Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere | | 967.562 | 886.740 |
| Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser | | 39.168 | 34.631 |
| Egenkapital | | 1.006.730 | 921.371 |
| Udskudt skat | 12 | 26.719 | 21.302 |
| Hensatte forpligtelser | | 26.719 | 21.302 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 0 | 3.918 |
| Anden gæld | | 0 | 250.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 15 | 0 | 253.918 |

| | | | |
|--|----|------------------|------------------|
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 15 | 0 | 917 |
| Bankgæld | | 116.915 | 82.497 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 313.647 | 214.324 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 62.625 | 32.637 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 219.202 | 61.566 |
| Skyldig skat | | 423 | 2.697 |
| Anden gæld | | 27.621 | 26.991 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 740.433 | 421.629 |
| Gældsforpligtelser | | 740.433 | 675.547 |
| Passiver | | 1.773.882 | 1.618.220 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Finansielle instrumenter | 17 | | |
| Dagsværdioplysninger | 18 | | |
| Eventualforpligtelser | 19 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 20 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår | 21 | | |
| Dattervirksomheder | 22 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024

| | 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 | 9.444 | 288 | 59.434 | 778.034 |
| Effekt af virksomhedskøb o.l. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valutakursreguleringer | 0 | (1.964) | 0 | 205 | 0 |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter | 0 | 0 | (1.396) | 0 | 0 |
| Værdireguleringer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 311 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 2.779 | 57.887 |
| Egenkapital ultimo | 2.040 | 7.480 | (797) | 62.418 | 835.921 |

| | Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr. | Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere t.kr. | Egenkapital tilhørende minoritets- interesser t.kr. | I alt t.kr. |
|---|--|---|---|------------------|
| Egenkapital primo | 37.500 | 886.740 | 34.631 | 921.371 |
| Effekt af virksomhedskøb o.l. | 0 | 0 | 106 | 106 |
| Udbetalt ordinært udbytte | (37.500) | (37.500) | (6.499) | (43.999) |
| Valutakursreguleringer | 0 | (1.759) | (1) | (1.760) |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter | 0 | (1.396) | (588) | (1.984) |
| Værdireguleringer | 0 | 0 | (1) | (1) |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 311 | 131 | 442 |
| Årets resultat | 60.500 | 121.166 | 11.389 | 132.555 |
| Egenkapital ultimo | 60.500 | 967.562 | 39.168 | 1.006.730 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024

| | Note | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Driftsresultat | | 197.197 | 183.758 |
| Af- og nedskrivninger | | 17.840 | 16.347 |
| Ændringer i arbejdskapital | 16 | 173.084 | 20.325 |
| Regulering af udlån | | 701 | 61.912 |
| Øvrige reguleringer | | (1.418) | 1.440 |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 387.404 | 283.782 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 17.900 | 11.485 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (16.234) | (13.138) |
| Refunderet/(betalt) skat | | (31.771) | (63.868) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 357.299 | 218.261 |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (11.579) | (26.992) |
| Salg af materielle aktiver | | 3.803 | 1.930 |
| Køb af virksomheder | | 0 | (3.150) |
| Modtagne udbytter fra associerede virksomheder | | 417 | 1.042 |
| Regulering af udlån | | (3.029) | (43.599) |
| Likvider ved køb/salg af virksomheder | | 196 | (2.935) |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (10.192) | (73.704) |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | 347.107 | 144.557 |
| Optagelse af lån | | 0 | 250.000 |
| Afdrag på lån mv. | | (254.835) | (914) |
| Udbetalt udbytte | | (43.999) | (6.450) |
| Kontant kapitalforhøjelse | | 0 | 380.000 |
| Kontant kapitalnedsættelse | | 0 | (1.005.000) |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (298.834) | (382.364) |
| Ændring i likvider | | 48.273 | (237.807) |

| | | |
|------------------------------------|---------------|-----------------|
| Likvider primo | (18.921) | 218.964 |
| Valutakursreguleringer af likvider | 90 | (78) |
| Likvider ultimo | 29.442 | (18.921) |

Likvider ultimo sammensætter sig af:

| | | |
|-----------------------------|---------------|-----------------|
| Likvide beholdninger | 146.357 | 63.576 |
| Kortfristet gæld til banker | (116.915) | (82.497) |
| Likvider ultimo | 29.442 | (18.921) |

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Nettoomsætning

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Danmark | 643.609 | 601.925 |
| Andre EU-lande | 1.522.020 | 1.558.379 |
| Fjernøsten | 1.673.479 | 1.415.131 |
| Øvrige lande | 377.241 | 275.983 |
| Geografiske markeder i alt | 4.216.349 | 3.851.418 |
| Handelsvirksomhed | 3.100.828 | 2.763.330 |
| Produktionsvirksomhed | 1.115.521 | 1.088.088 |
| Aktiviteter i alt | 4.216.349 | 3.851.418 |

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Lovpligtig revision | 684 | 604 |
| Andre erklæringsopgaver med sikkerhed | 295 | 295 |
| Skatterådgivning | 97 | 148 |
| Andre ydelser | 213 | 192 |
| | 1.289 | 1.239 |

4 Personaleomkostninger

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Gager og lønninger | 159.580 | 146.274 |
| Pensioner | 17.711 | 16.024 |
| Andre omkostninger til social sikring | 3.472 | 3.464 |
| | 180.763 | 165.762 |

| | | |
|---|------------|------------|
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 287 | 269 |
|---|------------|------------|

| | Ledelses- vederlag 2023 t.kr. |
|-----------|--|
| Direktion | 3.611 |
| | 3.611 |

Bestyrelsen modtager ikke vederlag.

Oplysninger om vederlag til ledelsen er udeladt i 2024 jf. ÅRL § 98b, stk. 3.

5 Af- og nedskrivninger

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Afskrivninger på immaterielle aktiver | 11 | 0 |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 17.829 | 16.347 |
| | 17.840 | 16.347 |

6 Skat af årets resultat

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Aktuel skat | 15.374 | 41.692 |
| Ændring af udskudt skat | 4.201 | (187) |
| | 19.575 | 41.505 |

Der er i 2024 betalt 31.771 t.kr. i selskabsskat og acontoskat.

7 Ophørte aktiviteter

| | 2023 t.kr. |
|---|-----------------------|
| Tab ved afhændelse | (51) |
| Andel af tidligere års kursreguleringer af kapitalinteresser overføres fra egenkapital som følge af salg af kapitalandele | 92 |
| Resultat for perioden | 41 |
| Resultat efter skat af ophørte aktiviteter | 41 |

Ophørte aktiviteter i 2023 vedrører afhændelse af serbisk selskab.

8 Forslag til resultatdisponering

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 60.500 | 37.500 |
| Overført resultat | 60.666 | 37.216 |
| Minoritetsinteressers andel af resultatet | 11.389 | 7.090 |
| | 132.555 | 81.806 |

9 Immaterielle aktiver

| | Goodwill t.kr. |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Kostpris primo | 32 |
| Valutakursreguleringer | (2) |
| Tilgange | 31 |
| Kostpris ultimo | 61 |
| Af- og nedskrivninger primo | (32) |
| Valutakursreguleringer | 2 |
| Årets afskrivninger | (8) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (38) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 23 |

10 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger t.kr. | Produktions- anlæg og maskiner t.kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr. |
|-------------------------------------|--|---|--|
| Kostpris primo | 170.130 | 119.730 | 33.086 |
| Valutakursreguleringer | 0 | (13) | (318) |
| Tilgange | 134 | 3.541 | 7.904 |
| Afgange | 0 | (387) | (7.517) |
| Kostpris ultimo | 170.264 | 122.871 | 33.155 |
| Af- og nedskrivninger primo | (117.735) | (90.373) | (17.023) |
| Valutakursreguleringer | 0 | 5 | 194 |
| Årets afskrivninger | (3.283) | (7.968) | (6.578) |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | 387 | 4.133 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (121.018) | (97.949) | (19.274) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 49.246 | 24.922 | 13.881 |

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 | 33.062 | 238.869 | 173 | 137.819 |
| Tilgange | 9.326 | 2.600 | 0 | 338 |
| Afgange | 0 | (128.751) | 0 | (68) |
| Kostpris ultimo | 42.388 | 112.718 | 173 | 138.089 |
| Opskrivninger primo | 59.434 | 0 | 0 | 278 |
| Valutakursreguleringer | 205 | 0 | 0 | 147 |
| Overførsler | 0 | 0 | 0 | (425) |
| Afskrivninger på goodwill | (2.788) | 0 | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | 5.984 | 0 | 0 | 0 |
| Udbytte | (417) | 0 | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 62.418 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger primo | 0 | (155.816) | (138) | 0 |
| Valutakursreguleringer | 0 | (2.359) | 0 | 0 |
| Overførsler | 0 | 0 | 0 | 425 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | (50.000) |
| Tilbageførsel af nedskrivninger | 0 | 128.121 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | (30.054) | (138) | (49.575) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 104.806 | 82.664 | 35 | 88.514 |

| Associerede virksomheder | Hjemsted | Ejerandel % |
|-------------------------------|-----------------------|----------------|
| Polar Raajat A/S | Nuuk, Grønland | 43,00 |
| Arctic Pioner AS *) | Tromsø, Norge | 40,00 |
| Arctic Polar Management AS *) | Tromsø, Norge | 40,00 |
| Kvitungen AS **) | Tromsø, Norge | 40,00 |
| Polar Pioneer AS **) | Tromsø, Norge | 40,00 |
| Iposol Limited | London, England | 40,00 |
| Iposol Production ApS | Esbjerg, Danmark | 40,00 |
| Kampi ehf ***) | Ísafjörður, Island | 48,77 |

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

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

****) Det pågældende selskab er associerede virksomhed til IP Kampi ehf

12 Udskudt skat

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Immaterielle aktiver | 10 | 3 |
| Materielle aktiver | 764 | 557 |
| Varebeholdninger | 592 | 508 |
| Tilgodehavender | (27.050) | (22.385) |
| Egenkapital | 0 | 39 |
| Forpligtelser | (63) | (62) |
| Fremførbare skattemæssige underskud | 237 | 40 |
| Udskudt skat i alt | (25.510) | (21.300) |

| Bevægelser i året | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Primo | (21.300) | (21.505) |
| Indregnet i resultatopgørelsen | (4.201) | 187 |
| Indregnet direkte på egenkapitalen | 0 | 26 |
| Kursreguleringer | (9) | (8) |
| Ultimo | (25.510) | (21.300) |

| Udskudt skat er indregnet således i balancen | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Udskudte skatteaktiver | 1.209 | 2 |
| Udskudte skatteforpligtelser | (26.719) | (21.302) |
| | (25.510) | (21.300) |

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver vedrører uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle. Ledelsen vurderede på baggrund af budgetter, at der ville være fremtidige skattepligtig indkomst, hvori uudnyttede skattemæssige fradrag udnyttedes.

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 2023 t.kr. |
|--------------------------------|--|
| Gæld til realkreditinstitutter | 917 |
| | 917 |

Anden gæld udgjorde 250.000 t.kr. i år 2023, hvoraf 75.000 t.kr. bestod i gæld til virksomhedsdeltager. Gælden på de 250.000 t.kr. er indfriet i år 2024.

16 Ændring i arbejdskapital

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ændring i varebeholdninger | (31.486) | (53.850) |
| Ændring i tilgodehavender | 76.366 | 88.935 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 128.204 | (14.760) |
| | 173.084 | 20.325 |

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 0-6 måneder.

Indregnet under andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi på 3.993 t.kr.

Sikringerne pr. 31. december 2024 udgør 262.853 t.kr.

18 Dagsværdioplysninger

| | Valutatermins sikring t.kr. |
|--|--|
| Dagsværdi ultimo | 3.993 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | 2.484 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen | 1.509 |

19 Eventualforpligtelser

Moderselskabet har afgivet indeståelseserklæringer overfor enkelte associerede virksomheder. Gælden udgør 0 kr.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditinstitut er tinglyst pantehæftelser i ejendom og produktionsanlæg på 6.000 t.kr til en bogført værdi af 6.761 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 Dattervirksomheder

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|--------------------------------|------------------------|----------|----------------|
| Polar Seafoods (UK) Limited | Derbyshire, England | Ltd. | 100,00 |
| Royal Seafood AB | Göteborg, Sverige | AB | 100,00 |
| Polar Seafood Norway AS | Moss, Norge | AS | 100,00 |
| Polar Seafood Ukraine LLC | Kyiv, Ukraine | LLC | 70,00 |
| Polar Salmon Hjerting Laks A/S | Esbjerg, Danmark | A/S | 57,00 |
| Atlas Food A/S | Aalborg, Danmark | A/S | 51,00 |
| IP Kampi ehf | Reykjavík, Island | ehf | 97,00 |
| Polar Seafood Italy Srl | Lainate, Italien | Srl | 51,00 |
| PSD Island ehf | Reykjavík, Island | ehf | 100,00 |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024

| | Note | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|---|------|----------------|----------------|
| Nettoomsætning | 2 | 3.200.387 | 3.092.199 |
| Andre driftsindtægter | | 12.704 | 12.664 |
| Vareforbrug | | (2.886.619) | (2.790.971) |
| Andre eksterne omkostninger | 3 | (35.547) | (36.482) |
| Bruttoresultat | | 290.925 | 277.410 |
| Personaleomkostninger | 4 | (115.794) | (107.498) |
| Af- og nedskrivninger | 5 | (13.472) | (11.687) |
| Andre driftsomkostninger | | 0 | (67) |
| Driftsresultat | | 161.659 | 158.158 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 11.790 | 8.575 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 5.984 | 3.077 |
| Andre finansielle indtægter | | 14.457 | 11.011 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | (49.929) | (61.912) |
| Andre finansielle omkostninger | | (10.806) | (7.920) |
| Resultat før skat | | 133.155 | 110.989 |
| Skat af årets resultat | 6 | (11.989) | (36.273) |
| Årets resultat | 7 | 121.166 | 74.716 |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

| | Note | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Grunde og bygninger | | 42.630 | 45.104 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 21.033 | 23.799 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 9.179 | 12.138 |
| Materielle aktiver | 8 | 72.842 | 81.041 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 95.653 | 93.229 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 98.091 | 92.496 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 82.664 | 83.053 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 35 | 35 |
| Andre tilgodehavender | | 88.514 | 138.097 |
| Finansielle aktiver | 9 | 364.957 | 406.910 |
| Anlægsaktiver | | 437.799 | 487.951 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Råvarer og hjælpematerialer | 570.915 | 7.129 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 7.937 | 546.650 |
| Varebeholdninger | 578.852 | 553.779 |
| <hr/> | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 352.387 | 362.052 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 99.882 | 75.211 |
| Andre tilgodehavender | 9.495 | 8.264 |
| Tilgodehavende skat | 24.144 | 8.723 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10 2.717 | 1.293 |
| Tilgodehavender | 488.625 | 455.543 |
| <hr/> | | |
| Likvide beholdninger | 131.420 | 53.116 |
| <hr/> | | |
| Omsætningsaktiver | 1.198.897 | 1.062.438 |
| <hr/> | | |
| Aktiver | 1.636.696 | 1.550.389 |
| <hr/> | | |

Passiver

| | Note | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | | 2.040 | 2.040 |
| Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter | | (401) | 229 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 87.065 | 79.160 |
| Overført overskud eller underskud | | 818.358 | 767.811 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 60.500 | 37.500 |
| Egenkapital | | 967.562 | 886.740 |
| Udskudt skat | 11 | 25.971 | 22.269 |
| Hensatte forpligtelser | | 25.971 | 22.269 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 0 | 3.918 |
| Anden gæld | | 0 | 250.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 12 | 0 | 253.918 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 12 | 0 | 917 |
| Bankgæld | | 116.769 | 82.445 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 201.588 | 148.069 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 30.912 | 49.492 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 62.368 | 32.637 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 219.202 | 61.566 |
| Anden gæld | | 12.324 | 12.336 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 643.163 | 387.462 |
| Gældsforpligtelser | | 643.163 | 641.380 |
| Passiver | | 1.636.696 | 1.550.389 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Finansielle instrumenter | 13 | | |
| Dagsværdioplysninger | 14 | | |
| Eventualforpligtelser | 15 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 16 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår | 17 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024

| | 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. | Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr. | I alt t.kr. |
|--------------------------------------|----------------------------------|--|---|--|--|----------------|
| Egenkapital primo | 2.040 | 229 | 79.160 | 767.811 | 37.500 | 886.740 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | (37.500) | (37.500) |
| Valutakursreguleringer | 0 | 0 | (2.180) | 421 | 0 | (1.759) |
| Værdireguleringer | 0 | (808) | (588) | 0 | 0 | (1.396) |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 178 | 133 | 0 | 0 | 311 |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | (9.018) | 9.018 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 19.558 | 41.108 | 60.500 | 121.166 |
| Egenkapital ultimo | 2.040 | (401) | 87.065 | 818.358 | 60.500 | 967.562 |

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Nettoomsætning

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Danmark | 509.792 | 484.982 |
| Andre EU-lande | 1.378.389 | 1.406.428 |
| Fjernøsten | 1.157.608 | 1.043.117 |
| Øvrige lande | 154.598 | 157.672 |
| Geografiske markeder i alt | 3.200.387 | 3.092.199 |
| Handelsvirksomhed | 2.222.089 | 2.103.237 |
| Produktionsvirksomhed | 978.298 | 988.962 |
| Aktiviteter i alt | 3.200.387 | 3.092.199 |

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|---------------------|---------------|---------------|
| Lovpligtig revision | 566 | 550 |
| Skatterådgivning | 85 | 148 |
| Andre ydelser | 154 | 125 |
| | 805 | 823 |

4 Personaleomkostninger

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Gager og lønninger | 102.180 | 94.949 |
| Pensioner | 12.240 | 11.222 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.374 | 1.327 |
| | 115.794 | 107.498 |

| | | |
|---|-----|-----|
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 142 | 135 |
|---|-----|-----|

| | Ledelses- vederlag 2023 t.kr. |
|-----------|--|
| Direktion | 3.611 |
| | 3.611 |

Bestyrelsen modtager ikke vederlag.

Oplysninger om vederlag til ledelsen er udeladt i 2024 jf. ÅRL § 98b, stk. 3.

5 Af- og nedskrivninger

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Afskrivninger på materielle aktiver | 13.472 | 11.687 |
| | 13.472 | 11.687 |

6 Skat af årets resultat

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Aktuel skat | 8.435 | 34.637 |
| Ændring af udskudt skat | 3.702 | 1.092 |
| Regulering vedrørende tidligere år | (148) | 544 |
| | 11.989 | 36.273 |

Der er i 2024 betalt 23.687 t.kr. i selskabsskat og acontoskat.

7 Forslag til resultatdisponering

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 60.500 | 37.500 |
| Overført resultat | 60.666 | 37.216 |
| | 121.166 | 74.716 |

8 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger t.kr. | Produktions- anlæg og maskiner t.kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr. |
|-------------------------------------|---------------------------------|---|--|
| Kostpris primo | 126.731 | 80.162 | 24.069 |
| Tilgange | 134 | 2.802 | 4.577 |
| Afgange | 0 | 0 | (5.123) |
| Kostpris ultimo | 126.865 | 82.964 | 23.523 |
| Af- og nedskrivninger primo | (81.627) | (56.363) | (11.931) |
| Årets afskrivninger | (2.608) | (5.568) | (5.296) |
| Tilbageførsel ved afgang | 0 | 0 | 2.883 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (84.235) | (61.931) | (14.344) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 42.630 | 21.033 | 9.179 |

9 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr. | 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 | 73.503 | 33.062 | 238.869 | 35 | 137.819 |
| Tilgange | 114 | 0 | 2.600 | 0 | 338 |
| Afgange | 0 | 0 | (128.751) | 0 | (69) |
| Kostpris ultimo | 73.617 | 33.062 | 112.718 | 35 | 138.088 |
| Opskrivninger primo | 19.726 | 59.434 | 0 | 0 | 278 |
| Valutakursreguleringer | (2.208) | 28 | 0 | 0 | 148 |
| Overførsler | 0 | 0 | 0 | 0 | (426) |
| Egenkapitalreguleringer | (3) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | 11.793 | 5.984 | 0 | 0 | 0 |
| Udbytte | (8.601) | (417) | 0 | 0 | 0 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 1.784 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre reguleringer | (455) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 22.036 | 65.029 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger primo | 0 | 0 | (155.816) | 0 | 0 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 0 | (2.359) | 0 | 0 |
| Overførsler | 0 | 0 | 0 | 0 | 426 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 | (50.000) |
| Tilbageførsel af nedskrivninger | 0 | 0 | 128.121 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | 0 | (30.054) | 0 | (49.574) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 95.653 | 98.091 | 82.664 | 35 | 88.514 |

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

10 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af forudbetalte omkostninger.

11 Udskudt skat

| | 2024 | 2023 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Materielle aktiver | 1.393 | 1.299 |
| Varebeholdninger | 436 | 300 |
| Tilgodehavender | (27.753) | (23.799) |
| Forpligtelser | (47) | (69) |
| Udskudt skat i alt | (25.971) | (22.269) |

| | 2024 | 2023 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Bevægelser i året | | |
| Primo | 22.269 | 21.177 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 3.702 | 1.092 |
| Ultimo | 25.971 | 22.269 |

12 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr. |
|--------------------------------|--|
| Gæld til realkreditinstitutter | 917 |
| | 917 |

Anden gæld udgjorde 250.000 t.kr. i år 2023, hvoraf 75.000 t.kr. bestod i gæld til virksomhedsdeltager. Gælden på de 250.000 t.kr. er indfriet i år 2024.

13 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 2.311 t.kr.

Sikringerne pr. 31. december 2024 udgør 203.656 t.kr.

14 Dagsværdioplysninger

| | Valutatermins sikring t.kr. |
|--|--|
| Dagsværdi ultimo | 2.311 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | 1.798 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen | 513 |

15 Eventualforpligtelser

Der er afgivet selvskyldner kaution overfor tilknyttede selskabers og associeret virksomheds gæld til pengeinstitutter. Gælden udgør 0 kr.

Endvidere er der overfor pengeinstitut afgivet selvskyldner kaution på vegne af tilknyttet selskabs terminsforretninger.

Overfor enkelte tilknyttede og associerede virksomheder er der ligeledes afgivet indeståelseserklæringer frem til 31.03.2025.

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.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditinstitut er tinglyst pantehæftelser i ejendom og produktionsanlæg på 6.000 t.kr til en bogført værdi af 6.761 t.kr.

17 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).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter er væsentlige forretningsområder eller geografiske områder, der i henhold til en samlet plan er afhændet, lukket eller opgivet eller er besluttet afhændet, lukket eller opgivet, og som kan udskilles fra virksomhedens øvrige aktiviteter.

Resultatet af ophørte aktiviteter præsenteres i resultatopgørelsen som en særskilt post, der består af resultatet efter skat for den pågældende aktivitet og eventuelle gevinster eller tab ved dagsværdiregulering eller salg af de aktiver og forpligtelser, der er tilknyttet aktiviteten.

Aktiver, der er knyttet til de ophørte aktiviteter, præsenteres særskilt i balancen som aktiver tilknyttet ophørte aktiviteter. Forpligtelser, der er knyttet til de ophørte aktiviteter, præsenteres særskilt i balancen som forpligtelser tilknyttet ophørte aktiviteter.

Sammenligningstillene i resultatopgørelsen og balancen tilpasses ikke.

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, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale 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.

Andre driftsomkostninger

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

Tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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:

| | Brugstid |
|--|-----------------|
| 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

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 nettorealiseringsværdi, 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.

Nettorealiseringsværdi 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 nominal 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.