

Polar Seafood Denmark A/S

Baldrianvej 2
9310 Vodskov
CVR-nr. 11369677

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.05.2023

Henrik Krogh
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	15
Koncernens balance pr. 31.12.2022	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	19
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	20
Koncernens noter	22
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	29
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	30
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	33
Modervirksomhedens noter	34
Anvendt regnskabspraksis	40

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Polar Seafood Denmark A/S

Baldrianvej 2

9310 Vodskov

CVR-nr.: 11369677

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Henrik Leth, formand

Michael Binzer, næstformand

Miki Jonas Brøns

Henrik Krogh

Helge Nielsen

Bent Norman Petersen

Jens Kristian Friis-Salling

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 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 19.04.2023

Direktion

Helge Nielsen

direktør

Bestyrelse

Henrik Leth

formand

Michael Binzer

næstformand

Miki Jonas Brøns

Henrik Krogh

Helge Nielsen

Bent Norman Petersen

Jens Kristian Friis-Salling

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 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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 19.04.2023

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

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	3.899.936	3.792.037	3.011.749	3.049.533	3.229.832
Bruttoresultat	399.769	494.823	417.115	414.322	409.362
Driftsresultat	227.704	274.105	202.046	200.025	185.042
Resultat af finansielle poster	(63.596)	25.148	(52.311)	(3.333)	(29.151)
Årets resultat af ophørte aktiviteter	(57.030)	0	0	0	0
Årets resultat	94.363	229.538	117.948	153.009	116.615
Årets resultat ekskl. minoriteter	82.533	209.611	103.592	135.472	106.098
Balancesum	1.930.572	1.748.279	1.797.825	1.695.879	1.669.524
Investeringer i materielle aktiver	25.253	32.113	23.991	49.422	35.782
Egenkapital	1.473.237	1.398.931	1.268.292	1.223.567	1.063.610
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	10,25	13,00	13,80	13,60	12,70
Nettomargin (%)	2,42	6,10	3,90	5,00	3,60
Soliditetsgrad (%)	76,31	80,00	71,70	72,09	63,70
Egenkapitalens forrentning (%)	6,57	17,20	9,50	13,40	11,50
Overskudsgrad (%)	5,84	7,20	5,30	6,60	5,70
Afkastningsgrad (%)	11,79	15,70	8,90	11,80	11,10

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

Bruttomargin (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

Årets resultat * 100

Nettoomsætning

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Samlede aktiver

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 af fortsættende aktiviteter, der anses som mindre tilfredsstillende blev et overskud på 151.393 t.kr. mod et overskud i 2021 på 229.538 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Reduktionen kan dels henføres til manglende indtjening fra datterselskab i Rusland, der er afhændet umiddelbart efter afslutningen af 1. kvartal 2022, samt kursreguleringer og nedskrivninger på finansielle anlægsaktiver.

Resultatet af ophørte aktiviteter - der vedrører Polar Seafood Rusland - udviser et underskud på 57.030 t.kr. mod 0 t.kr. året før.

I posten indgår en udgift på 40.522 t.kr., der relaterer sig til tidligere års kursreguleringer af kapitalinteresser, som er bogført på egenkapitalen i forbindelse med omregning af primo værdi på kapitalandele. I forbindelse med salget af kapitalandele overføres det akkumulerede beløb fra egenkapitalen til resultatopgørelsen.

Årets overskud udgør herefter 94.363 t.kr. mod 229.538 t.kr. i 2021.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Årets resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Aktivitetsniveauet forventes at være uændret i 2023 i forhold til 2022.

Henset hertil forventes koncernresultat før skat i størrelsesorden 200 mio. kr.

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

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

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 føler 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.

Der er valgt følgende tre verdensmål, som der ønskes særligt fokus på for at understøtte koncernens overordnede målsætninger:

Verdensmål 4: Kvalitetsuddannelse

Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug

Verdensmål 14: Livet i havet

Som opfølgning på indledende workshop afholdt i efteråret 2021, blev der i foråret 2022 i samarbejde med ekstern rådgiver afholdt en workshop, der havde til formål at forstå verdensmålene og identificere på hvilke områder Polar Seafood Gruppen allerede bidrager. Herefter blev der drøftet muligheder og tiltag af både forretnings- og samfundsmæssig værdi i forbindelse med arbejdet hen imod en mere bæredygtig platform for Gruppen. Som afslutning på workshoppen blev indsatsområderne indenfor de tre valgte verdensmål identificeret.

Miljø og klima

Koncernens moderselskab har valgt at følge de tre ovennævnte verdensmål med ønske om at udvikle koncernen i et stadig grønnere retning og kombinere bæredygtighed med forbedret indtjening.

De primære risici forbundet med vores produktionsaktiviteter er udledning af CO2 som konsekvens af et højt energiforbrug til produktionen, køle-/fryserum og varetransport. Eksempler på dette er forurening fra fabrikernes spildevand, og affaldsforurening.

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 forsyningssikkerhed. Endvidere samarbejder vi med leverandører inden for affaldssortering med det formål at øge genanvendelsen af affald.

Menneskerettigheder

Som international virksomhed er vi udsat for en stigende 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 Code of Conduct til brug for information og træning af vores medarbejdere i relevante politikker og retningslinjer. Som udgangspunkt er alle leverandører og samarbejdspartnere omfattet af vores Code of Conduct. Intentionen er, af de fremadrettet skal evalueres om deres evner til at leve op til kravene.

I 2022 har vi ikke registreret overtrædelser af menneskerettighederne, og i 2023 vil dette stadig være et fokuspunkt, at der ikke forekommer overtrædelse af menneskerettigheder.

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 medarbejderes 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.

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.

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 uformelle samtaler og samvær, herunder årets arbejdspladsvurdering, 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.

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.

På den korte bane ønsker vi at gøre vores gennemførte arbejdspladsvurderinger mere operationelle.

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.

Risikoen herfor søges reduceret ved implementering af retningslinjer og træning m.m.

I 2022 har vi ikke oplevet brud på reglerne for antikorruption, og vi vil i 2023 fortsat have fokus på at dette ikke sker.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Kønssammensætningen i bestyrelsen i 2022 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 4 til 8 år udgøre minimum 2 personer.

Ledelseslaget under direktionen udgør 15 personer, og her anses kønssammensætningen for at være ligeligt fordelt, da kvinderne her er repræsenteret med 40 %.

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 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettoomsætning	2	3.899.936	3.792.037
Andre driftsindtægter		9.250	8.402
Vareforbrug		(3.438.570)	(3.226.932)
Andre eksterne omkostninger	3	(70.847)	(78.684)
Bruttoresultat		399.769	494.823
Personaleomkostninger	4	(156.489)	(195.617)
Af- og nedskrivninger	5	(15.576)	(25.101)
Driftsresultat		227.704	274.105
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		10.258	215
Andre finansielle indtægter		8.385	30.877
Nedskrivning af finansielle aktiver		(27.373)	(2.832)
Andre finansielle omkostninger		(14.344)	(3.112)
Resultat før skat		204.630	299.253
Skat af årets resultat	6	(53.237)	(69.715)
Resultat af fortsættende aktiviteter		151.393	229.538
Resultat af ophørte aktiviteter	7	(57.030)	0
Årets resultat	8	94.363	229.538

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Goodwill		0	175
Immaterielle aktiver	9	0	175
Grunde og bygninger		46.197	66.297
Produktionsanlæg og maskiner		21.449	34.255
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.085	12.481
Materielle aktiver under udførelse		7.714	19.439
Materielle aktiver	10	89.445	132.472
Kapitalandele i associerede virksomheder		90.447	80.659
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		111.678	126.840
Andre værdipapirer og kapitalandele		35	35
Andre tilgodehavender		137.793	2.904
Finansielle aktiver	11	339.953	210.438
Anlægsaktiver		429.398	343.085

Råvarer og hjælpematerialer		19.092	10.661
Fremstillede varer og handelsvarer		520.928	521.421
Varebeholdninger		540.020	532.082
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		505.539	471.547
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	92
Udskudt skat	12	94	0
Andre tilgodehavender		70.923	9.408
Tilgodehavende skat		0	1.542
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	13	35.743	217.507
Periodeafgrænsningsposter	14	3.747	39.785
Tilgodehavender		616.046	739.881
Likvide beholdninger		345.108	133.231
Omsætningsaktiver		1.501.174	1.405.194
Aktiver		1.930.572	1.748.279

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital	15	2.040	2.040
Reserve for valutakursreguleringer		11.843	(26.577)
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		142	(518)
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		57.385	47.597
Overført overskud eller underskud		1.367.853	1.294.791
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		1.439.263	1.317.333
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		33.974	81.598
Egenkapital		1.473.237	1.398.931
Udskudt skat	12	21.599	18.534
Hensatte forpligtelser		21.599	18.534
Gæld til realkreditinstitutter		4.834	5.750
Langfristede gældsforpligtelser	16	4.834	5.750
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	915	913
Bankgæld		126.144	83.764
Leverandører af varer og tjenesteydelser		208.035	177.587
Gæld til associerede virksomheder		59.783	18.156
Skyldig skat		15.357	3.540
Anden gæld		20.668	41.104
Kortfristede gældsforpligtelser		430.902	325.064
Gældsforpligtelser		435.736	330.814
Passiver		1.930.572	1.748.279
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	18		
Dagsværdioplysninger	19		
Eventualforpligtelser	20		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21		
Transaktioner med nærtstående parter	22		
Dattervirksomheder	23		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	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	(26.577)	(518)	47.597	1.294.791
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	38.420	0	(24)	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	846	0	0
Værdireguleringer	0	0	0	0	341
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(186)	0	0
Årets resultat	0	0	0	9.812	72.721
Egenkapital ultimo	2.040	11.843	142	57.385	1.367.853

	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere t.kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.317.333	81.598	1.398.931
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	(53.248)	(53.248)
Udbetalt ordinært udbytte	0	(6.450)	(6.450)
Valutakursreguleringer	38.396	0	38.396
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	846	314	1.160
Værdireguleringer	341	(1)	340
Skat af egenkapitalbevægelser	(186)	(69)	(255)
Årets resultat	82.533	11.830	94.363
Egenkapital ultimo	1.439.263	33.974	1.473.237

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Driftsresultat		227.704	274.105
Af- og nedskrivninger		15.576	25.101
Ændringer i arbejdskapital	17	4.506	(155.801)
Andre driftsindtægter		0	(4.314)
Regulering af udlån		27.373	2.832
Øvrige reguleringer		5.261	(1.356)
Pengestrømme vedrørende primær drift		280.420	140.567
Modtagne finansielle indtægter		8.385	21.029
Betalte finansielle omkostninger		(9.675)	(3.112)
Refunderet/(betalt) skat		(34.176)	(42.144)
Pengestrømme vedrørende drift		244.954	116.340
Køb mv. af materielle aktiver		(25.253)	(32.113)
Salg af materielle aktiver		4.481	2.274
Salg af finansielle aktiver		0	10.759
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		446	446
Regulering af udlån		(17.213)	(1.266)
Afgang likvider ved salg af virksomheder		(30.281)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(67.820)	(19.900)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		177.134	96.440
Afdrag på lån mv.		(914)	(12.044)
Udbetalt udbytte		(6.450)	(112.900)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.364)	(124.944)
Ændring i likvider		169.770	(28.504)
Likvider primo		49.467	76.227
Valutakursreguleringer af likvider		(273)	1.744
Likvider ultimo		218.964	49.467

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	345.108	133.231
Kortfristet gæld til banker	(126.144)	(83.764)
Likvider ultimo	218.964	49.467

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

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Danmark	613.586	592.777
Andre EU-lande	1.614.350	2.110.530
Fjernøsten	1.389.348	752.546
Øvrige lande	282.652	336.184
Geografiske markeder i alt	3.899.936	3.792.037
Handelsvirksomhed	2.898.241	2.153.327
Produktionsvirksomhed	1.001.695	1.638.710
Aktiviteter i alt	3.899.936	3.792.037

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Lovpligtig revision	565	569
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	295	295
Skatterådgivning	119	50
Andre ydelser	257	213
	1.236	1.127

4 Personaleomkostninger

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Gager og lønninger	138.155	170.928
Pensioner	14.291	20.298
Andre omkostninger til social sikring	4.043	4.391
	156.489	195.617

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	279	618
---	-----	-----

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

5 Af- og nedskrivninger

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	0	95
Afskrivninger på materielle aktiver	15.575	25.652
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	1	(646)
	15.576	25.101

6 Skat af årets resultat

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Aktuel skat	48.697	64.654
Ændring af udskudt skat	4.540	5.061
	53.237	69.715

Der er i 2022 betalt 34.176 t.kr. i selskabsskat og acontoskat.

7 Ophørte aktiviteter

	2022 t.kr.
Omsætning	140.147
Omkostninger	(123.119)
Afskrivninger	(2.063)
Finansielle poster	(8.065)
Tab ved afhændelse	(21.921)
Andel af tidligere års kursreguleringer af kapitalinteresser overføres fra egenkapital som følge af salg af kapitalandele	(40.522)
Resultat før skat af ophørte aktiviteter	(55.543)
Skat af resultat af ophørte aktiviteter	(1.487)
Resultat efter skat af ophørte aktiviteter	(57.030)

På baggrund af udbruddet af krigen i Ukraine har ledelsen i løbet af 2022 besluttet at afvikle forretningsområdet i Rusland, hvoraf selskabet Polar Seafood Russia Ltd er frasolgt i året og er således præsenteret som ophørte aktiviteter.

Resultat for året efter skat fra forretningsområdet i Rusland er præsenteret på en særskilt linje i resultatopgørelsen som "Resultat af ophørte aktiviteter" og udgør -57.030 t.kr. for 2022.

Resultat af ophørt aktivitet er specificeret i hovedposter ovenfor.

Sammenligningstillene for 2021 er ikke korrigeret for ophørte aktiviteter.

8 Forslag til resultatdisponering

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Overført resultat	82.533	209.611
Minoritetsinteressers andel af resultatet	11.830	19.927
	94.363	229.538

9 Immaterielle aktiver

	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	451
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(408)
Valutakursreguleringer	(9)
Kostpris ultimo	34
Af- og nedskrivninger primo	(276)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	233
Valutakursreguleringer	9
Af- og nedskrivninger ultimo	(34)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

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	185.853	144.848	34.231	19.439
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(24.623)	(46.294)	(2.079)	(12.011)
Valutakursreguleringer	12	(82)	(815)	0
Overførsler	0	7.268	0	(7.268)
Tilgange	1.514	6.232	9.953	7.554
Afgange	(2.857)	(5.640)	(10.853)	0
Kostpris ultimo	159.899	106.332	30.437	7.714
Af- og nedskrivninger primo	(119.556)	(110.593)	(21.750)	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	9.524	26.115	1.468	0
Valutakursreguleringer	(1)	30	535	0
Årets afskrivninger	(3.845)	(6.075)	(5.655)	0
Tilbageførsel ved afgange	176	5.640	9.050	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(113.702)	(84.883)	(16.352)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	46.197	21.449	14.085	7.714

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	175.157	173	2.900
Tilgange	0	20.113	0	137.819
Afgange	0	0	0	(2.900)
Kostpris ultimo	33.062	195.270	173	137.819
Opskrivninger primo	47.597	0	0	4
Valutakursreguleringer	(24)	0	0	(30)
Andel af årets resultat	10.258	0	0	0
Udbytte	(446)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	57.385	0	0	(26)
Nedskrivninger primo	0	(48.317)	(138)	0
Valutakursreguleringer	0	(7.902)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	(27.373)	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	(83.592)	(138)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	90.447	111.678	35	137.793

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

*) 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

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Immaterielle aktiver	5	0
Materielle aktiver	1.383	660
Varebeholdninger	591	587
Tilgodehavender	(23.485)	(19.526)
Egenkapital	13	0
Forpligtelser	(65)	(78)
Fremførbare skattemæssige underskud	53	(177)
Udskudt skat i alt	(21.505)	(18.534)

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	(18.534)	(13.417)
Indregnet i resultatopgørelsen	(4.540)	(5.061)
Indregnet direkte på egenkapitalen	26	256
Valutakursreguleringer	0	(312)
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	1.543	0
Ultimo	(21.505)	(18.534)

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Udskudt skat er indregnet således i balancen		
Udskudte skatteaktiver	94	0
Udskudte skatteforpligtelser	(21.599)	(18.534)
	(21.505)	(18.534)

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 udnyttes.

13 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse består af lån samt handelsmellemværender fra Polar Seafood Greenland A/S. Lånet blev optaget, da Polar Seafood Greenland A/S havde bestemmende indflydelse over Polar Seafood Denmark A/S. Lånet renteberegnes på markedsmæssige vilkår.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

15 Virksomhedskapital

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

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2022 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	915	913	4.834	1.156
	915	913	4.834	1.156

17 Ændring i arbejdskapital

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(143.796)	3.945
Ændring i tilgodehavender	74.267	(194.868)
Ændring i leverandørgæld mv.	74.035	35.122
	4.506	(155.801)

18 Finansielle instrumenter

Som et led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner i USD, GBP, JPY og SEK anvender Polar Seafood koncernen valutaterminskontrakter med en løbetid på 0-6 måneder. Indregnet under andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi på 1.585 t.kr.

Sikringerne pr. 31. december 2022 udgør 100.922 t.kr.

19 Dagsværdioplysninger

	Valutatermins sikring t.kr.
Dagsværdi ultimo	1.585
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	1.665
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	203

20 Eventualforpligtelser

Moderselskabet har afgivet indeståelseserklæringer overfor enkelte associerede virksomheder, samt afgivet selvskyldner kaution overfor associeret virksomheds gæld til pengeinstitut. Gælden udgør 0 t.kr.

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditinstitutter er tinglyst pantehæftelser i ejendom og produktionsanlæg på 11.750 t.kr. til en bogført værdi af 8.484 t.kr.

22 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.

23 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Polar Seafoods (UK) Limited	Derbyshire, England	Ltd.	100
Royal Seafood AB	Göteborg, Sverige	AB	100
Polar Seafood Norway AS	Moss, Norge	AS	100
Grintrast FIS d.o.o.	Beograd, Serbien	d.o.o.	100
Polar Seafood Ukraine LLC	Kyiv, Ukraine	LLC	70
Polar Salmon Hjerting Laks A/S	Esbjerg, Danmark	A/S	57
Atlas Food A/S	Aalborg, Danmark	A/S	51

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettoomsætning	2	3.207.304	2.706.669
Andre driftsindtægter		10.421	6.061
Vareforbrug		(2.879.681)	(2.379.835)
Andre eksterne omkostninger	3	(42.154)	(35.042)
Bruttoresultat		295.890	297.853
Personaleomkostninger	4	(98.113)	(103.424)
Af- og nedskrivninger	5	(10.792)	(11.612)
Driftsresultat		186.985	182.817
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(43.963)	60.057
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		10.258	215
Andre finansielle indtægter		8.074	20.504
Nedskrivning af finansielle aktiver		(27.373)	(2.832)
Andre finansielle omkostninger		(5.451)	(1.671)
Resultat før skat		128.530	259.090
Skat af årets resultat	6	(45.997)	(49.479)
Årets resultat	7	82.533	209.611

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Grunde og bygninger		38.231	40.265
Produktionsanlæg og maskiner		13.744	4.849
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.881	7.885
Materielle aktiver under udførelse		7.704	7.427
Materielle aktiver	8	68.560	60.426
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		93.552	244.617
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.771	2.624
Kapitalandele i associerede virksomheder		90.447	80.659
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		111.678	126.840
Andre værdipapirer og kapitalandele		35	35
Andre tilgodehavender		137.793	2.904
Finansielle aktiver	9	436.276	457.679
Anlægsaktiver		504.836	518.105

Råvarer og hjælpematerialer		14.360	6.404
Fremstillede varer og handelsvarer		478.733	356.002
Varebeholdninger		493.093	362.406
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		358.827	269.003
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		72.708	125.616
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	92
Andre tilgodehavender		68.242	5.183
Tilgodehavende skat		0	2.266
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	36.067	217.812
Periodeafgrænsningsposter	11	1.373	1.398
Tilgodehavender		537.217	621.370
Likvide beholdninger		339.938	125.219
Omsætningsaktiver		1.370.248	1.108.995
Aktiver		1.875.084	1.627.100

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital		2.040	2.040
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		86	(307)
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		80.132	210.460
Overført overskud eller underskud		1.357.005	1.105.140
Egenkapital		1.439.263	1.317.333
Udskudt skat	12	21.177	16.164
Hensatte forpligtelser		21.177	16.164
Gæld til realkreditinstitutter		4.834	5.750
Langfristede gældsforpligtelser	13	4.834	5.750
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	915	913
Bankgæld		126.144	83.762
Leverandører af varer og tjenesteydelser		164.485	112.480
Gæld til tilknyttede virksomheder		38.863	55.751
Gæld til associerede virksomheder		59.783	18.157
Skyldig skat		12.021	0
Anden gæld		7.599	16.790
Kortfristede gældsforpligtelser		409.810	287.853
Gældsforpligtelser		414.644	293.603
Passiver		1.875.084	1.627.100
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	14		
Dagsværdioplysninger	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	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.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	2.040	(307)	210.460	1.105.140	1.317.333
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	0	(139.796)	139.796	0
Valutakursreguleringer	0	0	(2.641)	41.038	38.397
Værdireguleringer	0	504	342	0	846
Øvrige egenkapitalposter	0	0	339	1	340
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(111)	(75)	0	(186)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	(8.996)	8.996	0
Årets resultat	0	0	20.499	62.034	82.533
Egenkapital ultimo	2.040	86	80.132	1.357.005	1.439.263

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

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Danmark	483.697	465.373
Andre EU-lande	1.542.007	1.499.528
Fjernøsten	984.863	483.851
Øvrige lande	196.737	257.917
Geografiske markeder i alt	3.207.304	2.706.669
Handelsvirksomhed	2.241.124	1.797.208
Produktionsvirksomhed	966.180	909.461
Aktiviteter i alt	3.207.304	2.706.669

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Lovpligtig revision	529	508
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	119	50
Skatterådgivning	207	83
	855	641

4 Personaleomkostninger

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Gager og lønninger	86.837	92.667
Pensioner	9.983	9.461
Andre omkostninger til social sikring	1.293	1.296
	98.113	103.424
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	133	133

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

5 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	10.791	11.940
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	1	(328)
	10.792	11.612

6 Skat af årets resultat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	41.072	45.052
Ændring af udskudt skat	5.013	4.533
Regulering vedrørende tidligere år	(88)	(106)
	45.997	49.479

Der er i 2022 betalt 26.807 t.kr. i selskabsskat og acontoskat.

7 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	82.533	209.611
	82.533	209.611

8 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	115.530	60.852	22.236	7.427
Overførsler	0	7.268	0	(7.268)
Tilgange	1.147	4.724	6.210	7.545
Afgange	(177)	(5.539)	(7.601)	0
Kostpris ultimo	116.500	67.305	20.845	7.704
Af- og nedskrivninger primo	(75.265)	(56.003)	(14.351)	0
Årets afskrivninger	(3.181)	(3.097)	(4.513)	0
Tilbageførsel ved afgange	177	5.539	6.900	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(78.269)	(53.561)	(11.964)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38.231	13.744	8.881	7.704

9 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	81.753	4.738	33.062	175.157	35
Tilgange	0	0	0	20.113	0
Afgange	(10.948)	0	0	0	0
Kostpris ultimo	70.805	4.738	33.062	195.270	35
Opskrivninger primo	162.864	0	47.597	0	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(148.792)	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	(1.715)	0	(24)	0	0
Andel af årets resultat	18.480	0	10.258	0	0
Udbytte	(8.550)	0	(446)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(148)	0	0	0	0
Andre reguleringer	608	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	22.747	0	57.385	0	0
Nedskrivninger primo	0	(2.114)	0	(48.317)	0
Valutakursreguleringer	0	0	0	(7.903)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	147	0	(27.372)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(1.967)	0	(83.592)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	93.552	2.771	90.447	111.678	35

	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	2.899
Tilgange	137.819
Afgange	(2.899)
Kostpris ultimo	137.819
Opskrivninger primo	5
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0
Valutakursreguleringer	(31)
Andel af årets resultat	0
Udbytte	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0
Andre reguleringer	0
Opskrivninger ultimo	(26)
Nedskrivninger primo	0
Valutakursreguleringer	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	137.793

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse består af lån samt handelsmellemværender fra Polar Seafood Greenland A/S. Lånet blev optaget, da selskaberne fortsat var tilknyttede og renteberegnes på markedsmæssige vilkår.

11 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af forudbetalte omkostninger.

12 Udskudt skat

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Materielle aktiver	(2.276)	(2.976)
Varebeholdninger	(411)	(437)
Tilgodehavender	23.799	19.516
Forpligtelser	65	61
Udskudt skat i alt	21.177	16.164

	2022	2021
Bevægelser i året	t.kr.	t.kr.
Primo	16.164	11.631
Indregnet i resultatopgørelsen	5.013	4.533
Ultimo	21.177	16.164

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2022 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	915	913	4.834	1.156
	915	913	4.834	1.156

14 Finansielle instrumenter

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner i USD, GBP, JPY og SEK anvender Polar Seafood Denmark A/S valutaterminskontrakter med en løbetid på 0-6 måneder. Indregnet under andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi på 845 t.kr.

Sikringerne pr. 31. december 2022 udgør 71.726 t.kr.

15 Dagsværdioplysninger

	Valutatermins sikring t.kr.
Dagsværdi ultimo	845
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	1.075
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	87

16 Eventualforpligtelser

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

Overfor enkelte tilknyttede og associerede virksomheder er der ligeledes afgivet indeståelseserklæringer frem til 31.03.2024.

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 11.750 t.kr. til en bogført værdi af 8.484 t.kr.

18 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.

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:

	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 effektivere 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.

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.