

Trust Forwarding A/S

Kystvejen 40
DK-2770 Kastrup

CVR-nr. 25 67 41 62

Årsrapport 2021/22 (01-11-2021..31-10-2022)

Generalforsamling afholdt
28. april 2023

Claes Brønsgaard Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Ledelsens påtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2 - 4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 9
Resultatopgørelse for 1. november 2021 - 31. oktober 2022	10
Balance pr. 31. oktober 2022	11-12
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	13
Noter	14 -15

Ledelsens påtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2021 - 31. oktober 2022 for Trust Forwarding A/S.

Årsregnskabsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2021 - 31. oktober 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. april 2023

Direktionen:

Steen Søgård

Allan Dyrgaard Melgaard
Formand

Claes Brønsgaard Pedersen Steen Søgård

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Trust Forwarding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Trust Forwarding A/S for regnskabsåret 1. november 2021 – 31. oktober 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2021 – 31. oktober 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

— identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

— opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.

— tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

— konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

— tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 28. april 2023

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Martin Eiler

statsaut. Revisor

mne32271

Virksomhedsoplysninger

Trust Forwarding A/S

Kystvejen 40

2770 Kastrup

CVR-nr. 25 67 41 62

Hjemstedskommune: Tårnby

Telefon: +45 7871 3480

Internet: www.trustforwarding.com

E-mail: cph@trustforwarding.com

Bestyrelse:

Allan Dyrgaard Melgaard (Formand)

Claes Brønsgaard Pedersen

Steen Søgård

Direktion:

Steen Søgård

Revision:

KPMG P/S

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er salg af speditiønsydelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Perioden 1. november 2021 - 31. oktober 2022 har været stærkt påvirket af den ustabile situation på verdens plan og deraf udfordringerne i de globale transport og forsyningskæder. Luftfragten har specielt været ramt pga. manglende kapacitet og høje priser på flyfragten, hvilket markant har påvirket virksomhedens aktiviteter - specielt har virksomhedens største omsætnings område - fiske eksport - været hårdt ramt af manglende kapacitet til Asien.

Virksomheden har dog formået, at øge omsætningen med 16% i forhold til sidste år, primært via et udbud af nye services til USA samt et øget fokus på sø-fragt generelt.

Gennem de seneste måneder har virksomheden oplevet en stigende trading hos eksisterende kunder samt øget aktivitet i virksomhedens kerne segmenter.

Årets resultat for perioden 1. november 2021 - 31. oktober 2022 er et resultat på TDKK -959 (2020/21: TDKK 1.213), hvilket, er i linje med ledelsens forventninger og mål, givet de beskrevne omstændigheder, betegnes som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 31. oktober 2022 TDKK 8.226 (31. oktober 2021: TDKK 9.185).

Selskabet har pr. 31. oktober 2022 fået ny ejer og indgår fremover i Scan Global Logistic koncernen.

Forventet udvikling

Markedet for Luft- og Søfragt forventes forsat, at være præget af stærk konkurrence.

I forbindelse med Scan Global Logistics' overtagelse af ejerskabet over Trust Forwarding A/S forventer ledelsen at opnå sine salgsbudgetter, via øget samarbejde med koncernens internationale partnere. Endvidere forventes en stigning i omsætningen fra eksisterende kunder, som vil kunne betjenes bedre som konsekvens af det nye ejerskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter operationelle indtægter for speditionsvirksomheden og indtægter fra salg af moderselskabets produkter. Nettoomsætningen indregnes, når levering har fundet sted.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter fragtomkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, lokaleomkostninger, administrative omkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster - tab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, som 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.

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

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.

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.

Selskabet har frem til 30. oktober 2022 været sambeskattet med alle kontrollerede danske selskaber i SAS koncernen og fra 31. oktober 2022 med kontrollerede danske selskaber i Scan Global Logistic koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Tilgodehavender

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

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse

1. november 2021 - 31. oktober 2022

		2021/22	2020/21
	Note	†DKK	†DKK
Nettoomsætning		37.844	32.573
Driftsindtægter	1	0	142
Eksterne omkostninger		(33.223)	(24.435)
Personaleomkostninger	2	(5.529)	(6.680)
Resultat af primær drift		(908)	1.600
Finansielle indtægter	3	18	39
Finansielle omkostninger	4	(69)	(83)
Resultat før skat		(959)	1.555
Skat af årets resultat	5	0	(342)
Årets resultat		(959)	1.213
Forslag til resultatdisponering:			
Overført resultat		(959)	1.213
Disponeret i alt		(959)	1.213

Balance

31. oktober, 2022

	Note	2021/22 †DKK	2020/21 †DKK
Aktiver			
Tilgodehavender fra salg		5.537	3.052
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		678	6.808
Udsudte skatteaktiver	6	205	205
Andre tilgodehavender		523	82
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	2.249
Periodeafgrænsningsposter		62	106
Tilgodehavender		7.005	12.502
Likvide beholdninger		4.984	224
Omsætningsaktiver i alt		11.988	12.726
Aktiver i alt		11.989	12.726

Balance

31. oktober, 2022

	Note	2021/22 †DKK	2020/21 †DKK
Passiver			
Aktiekapital	7	17.000	17.000
Overført resultat		-8.774	-7.815
Egenkapital i alt		8.226	9.185
Gæld til tilknyttede virksomheder		96	519
Leverandørgæld		2.908	998
Anden gæld		758	2.024
Kortfristede gældsforpligtelser		3.762	3.541
Gældsforpligtelser i alt		3.762	3.541
Passiver i alt		11.989	12.726
Leje- og leasingforpligtelser samt kautions- og eventualforpligtelser	8-9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse

	Akte- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt
Egenkapital 01.11.2020	17.000	(9.028)	7.972
Årets resultat	0	1.213	1.213
Egenkapital 31.10.2021	17.000	(7.815)	9.185
Egenkapital 01.11.2021	17.000	(7.815)	9.185
Årets resultat	0	(959)	(959)
Egenkapital 31.10.2022	17.000	(8.774)	8.226

Noter

	2021/22 tDKK	2020/21 tDKK
1 Andre indtægter		
Lønkomensation	0	142
I alt	0	142
2 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	-5.747	-6.892
Pensionsbidrag	-532	-696
Andre sociale omkostninger	-143	-154
Øvrige personaleomkostninger	893	1.063
I alt	-5.529	-6.680
Gennemsnitligt antal medarbejdere	10	12
3 Finansielle indtægter		
Rente fra tilknyttede virksomheder	4	33
Rente og kursreguleringer i øvrigt	14	5
I alt	18	39
4 Finansielle omkostninger		
Rente til tilknyttede virksomheder	-8	-0
Rente og kursreguleringer i øvrigt	-60	-83
I alt	-68	-83
5 Skat af årets resultat		
Skatterefusion vedrørende sambeskatning	0	2.282
Ændring af udskudt skat	0	-2.624
I alt	0	-342

	2021/22 tDKK	2020/21 tDKK
6 Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skatteaktiv fordeler sig på følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	899	899
Hensat til tab på debitorer	50	9
Fremførbart underskud	4.463	4.293
Nedskrivning af skatteaktiv	-5.207	-4.996
I alt	205	205

Selskabets skatteaktiv er i væsentligt omfang ikke indregnet idet udnyttelse heraf inden for den nærmeste fremtid anses forbundet med usikkerhed.

7 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 170.000 aktier a 100 DKK.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke været bevægelser i aktiekapitalen de seneste 5 år.

	2021/22 tDKK	2020/21 tDKK
8 Leje- og Leasingforpligtelser		
For årene frem til 2023 er indgået operationelle leje- og leasingaftaler vedrørende husleje og leasing af biler		
De samlede omkostninger udgør:		
Husleje og biler	1.413	1.522
Heraf lejeforpligtelser overfor koncernforbundne selskaber	0	1.118

9 Kautions- og eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med SAS Danmark A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Moderselskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernselskaber (SAS Konsortiet, Amager Strandvej 392, 2770 Kastrup, Trust Forwarding A/S m.fl.) for den samlede momsforpligtelse samt for pålignet A-skat, ATP m.v. Selskabet er pr. 31/10 2022 indtrådt i sambeskatning med SGL International A/S som en konsekvens af salget af selskabet.

10 Koncernforhold

Trust Forwarding A/S indgik frem til 30. oktober 2021 i koncernregnskabet for SAS AB og herefter i koncernregnskabet for Scan Global Logistics A/S, Kastrup som er selskabets moderselskab. Koncernregnskabet er tilgængeligt på www.scangl.com.