

Hanstholm Container Transport A/S

Industrihøjen 4

7730 Hanstholm

CVR-nr. 26009871

Årsrapport for 2020

20. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 5. maj 2021

Jens Hylgaard Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	5
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Hanstholm Container Transport A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Hanstholm Container Transport A/S Industrihøjen 4 7730 Hanstholm
CVR-nr.	26009871
Stiftelsesdato	24. april 2001
Regnskabsår	1. januar 2020 - 31. december 2020
Bestyrelse	Peter Jensen Tenna Hyldgård Petersen Tenna Hyldgård Petersen Tenna Hyldgård Petersen Tenna Hyldgaard Petersen Jens Hyldgaard Petersen, Direktør Jonas Houkjær Bech Mads Kalleklev Petersen
Direktion	Jens Hyldgaard Petersen, Direktør
Associerede virksomheder	Hanstholm Stevedore ApS Gaspustervej 7 7730 Hanstholm
Revisor	REVIKON Registreret revisionsinteressentskab Toldbodgade 4, 2. sal 7700 Thisted
Kontaktpersoner	Peder Harbo Andersen, Registreret revisor Pia Kobberø, Registreret revisor
Advokat	Advodan Frederiksgade 14 7700 Thisted
Pengeinstitut	Sparekassen Thy Bytorvet 32 7730 Hanstholm

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 for Hanstholm Container Transport A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 5. april 2021

Direktion

Jens Hyldgaard Petersen
Direktør

Bestyrelse

Peter Jensen
Medlem

Tenna Hyldgård Petersen
Medlem

Tenna Hyldgård Petersen
Medlem

Tenna Hyldgård Petersen
Medlem

Tenna Hyldgaard Petersen
Medlem

Jens Hyldgaard Petersen
Medlem

Jonas Houkjær Bech
Medlem

Mads Kalleklev Petersen
Medlem

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Hanstholm Container Transport A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hanstholm Container Transport A/S for regnskabsåret 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 selskabets 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Thisted, den 5. april 2021

REVIKON

Registreret revisionsinteressentskab

CVR-nr. 15728000

Peder Harbo Andersen

Registreret revisor

mne18433

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i transportopgaver af enhver art, herunder udleje og tømning af både minicontainere og almindelige containere. Ligeledes udgør kørsel relateret til fiskeindustrien en stor andel.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 udviser et resultat på kr. 2.573.696, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en balancesum på kr. 29.454.055, og en egenkapital på kr. 11.701.045.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Bortset fra udbruddet af COVID-19 virus har der ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Den hastige spredning af COVID-19 virussen i Danmark og resten af verden siden marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Selskabet har været direkte berørt af de gennemførte restriktioner. På trods af denne påvirkning har selskabet dog ikke modtaget kompensation fra de statslige ordninger.

Hvis udbruddet af COVID-19 virus bliver langvarigt og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante. I et sådant scenarie kan selskabet også blive påvirket negativt. Myndighederne har dog allerede igangsat flere økonomiske støttetiltag, og må forventes at gennemføres yderligere støttetiltag i tilfælde af et længerevarende udbrud, der vil afbøde konsekvenserne af restriktionerne.

Udbruddet af COVID-19 virussen og de indførte restriktioner har ikke i betydende grad påvirket årets aktiviteter og økonomiske udvikling.

Årets udvikling og resultat anses under disse omstændigheder for at være tilfredsstillende.

Resultatopgørelse

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste		25.527.714	25.924.168
Personaleomkostninger	1	-17.460.300	-17.475.985
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-4.446.578	-4.417.708
Andre driftsomkostninger		-118.315	-18.658
Driftsresultat		3.502.521	4.011.817
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		157.247	118.895
Finansielle indtægter		6.145	4.751
Finansielle omkostninger	2	-411.603	-329.117
Resultat før skat		3.254.310	3.806.346
Skat af årets resultat	3	-680.614	-813.591
Årets resultat		2.573.696	2.992.755
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		2.500.000	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		157.247	118.895
Overført resultat		-83.551	373.860
		2.573.696	2.992.755

Hanstholm Container Transport A/S

Balance 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		5.019.338	5.086.882
Transportmateriel	4	15.355.162	17.561.645
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.447.728	1.750.888
Materielle anlægsaktiver		21.822.228	24.399.415
Kapitalandele i associerede virksomheder		331.393	174.146
Finansielle anlægsaktiver		331.393	174.146
Anlægsaktiver		22.153.621	24.573.561
Fremstillede varer og handelsvarer		53.950	62.075
Varebeholdninger		53.950	62.075
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.367.098	4.760.662
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		86.434	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	170.694
Andre tilgodehavender		1.402.567	60.712
Periodeafgrænsningsposter		298.675	662.168
Tilgodehavender		6.154.774	5.654.236
Likvide beholdninger		1.091.710	3.019.887
Omsætningsaktiver		7.300.434	8.736.198
Aktiver		29.454.055	33.309.759

Balance 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5	306.393	149.146
Overført resultat	6	8.394.652	8.478.203
Udbytte for regnskabsåret	7	2.500.000	2.500.000
Egenkapital		11.701.045	11.627.349
Hensættelser til udskudt skat		1.361.269	1.541.933
Hensatte forpligtelser		1.361.269	1.541.933
Gæld til kreditinstitutter		1.381.511	1.695.101
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.295.878	0
Leasingforpligtelser		2.177.867	2.778.953
Langfristede gældsforpligtelser	8	4.855.256	4.474.054
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		916.384	894.873
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.144.634	2.625.712
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	8.956.702
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		6.483.350	3.148.966
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.992.117	40.170
Kortfristede gældsforpligtelser		11.536.485	15.666.423
Gældsforpligtelser		16.391.741	20.140.477
Passiver		29.454.055	33.309.759
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		

Pengestrømsopgørelse

	2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat	2.573.696	2.992.755
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.446.578	4.417.708
Avance/tab materielle anlægsaktiver	-64.091	6.329
Regulering af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	-157.247	-118.895
Regulering af skat af årets resultat	861.278	911.306
Regulering af udskudt skat	-180.664	-97.715
Ændring i varebeholdninger	8.125	126.847
Ændring i tilgodehavender	-671.232	143.254
Ændring i leverandørgæld mv.	2.833.028	642.614
Pengestrømme fra ordinær drift	9.649.471	9.024.203
Betalt selskabsskat	-670.306	-1.044.328
Pengestrøm fra driftsaktivitet	8.979.165	7.979.875
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.010.300	-6.464.418
Salg af materielle anlægsaktiver	205.000	642.000
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-1.805.300	-5.822.418
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-309.630	-305.819
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-583.535	-512.510
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	-8.956.702	0
Optagelse af gæld indefrosne feriepenge	1.295.878	0
Indgåelse af leasingforpligtelser	0	3.875.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	0	772.364
Tilbagebetaling/optagelse af gæld hos selskabsdeltagere	1.951.947	-142.482
Udbetalt udbytte	-2.500.000	-2.500.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-9.102.042	1.186.553
Ændringer i likvider	-1.928.177	3.344.010
Likvider, primo	3.019.887	-324.123
Likvider, ultimo	1.091.710	3.019.887
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.091.710	3.019.887
Likvider i alt	1.091.710	3.019.887

Noter

	2020	2019
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	14.734.750	14.617.145
Pensioner	2.378.258	2.478.125
Andre omkostninger til social sikring	138.717	167.704
Andre personaleomkostninger	208.575	213.011
	<u>17.460.300</u>	<u>17.475.985</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>33</u>	<u>32</u>
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	171.903
Andre finansielle omkostninger	411.603	157.214
	<u>411.603</u>	<u>329.117</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af skattepligtig indkomst	861.278	911.306
Hensættelse udskudt skat	-180.664	-97.715
	<u>680.614</u>	<u>813.591</u>
4. Transportmateriel		
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden udgør 2.830.879 kr., mod 3.515.471 kr. i 2019.		
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	149.146	30.251
Årets tilgang	157.247	118.895
Saldo ultimo	<u>306.393</u>	<u>149.146</u>
6. Overført resultat		
Saldo primo	8.478.203	8.104.343
Årets tilgang	0	373.860
Årets afgang	-83.551	0
Saldo ultimo	<u>8.394.652</u>	<u>8.478.203</u>
7. Udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	2.500.000	2.500.000
Årets tilgang	2.500.000	2.500.000
Årets afgang	-2.500.000	-2.500.000
Saldo ultimo	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>

Noter

2020

2019

8. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	1.381.511	315.298	114.366
Anden gæld	1.295.878	0	0
Leasingforpligtelser	2.177.867	601.086	0
	<u>4.855.256</u>	<u>916.384</u>	<u>114.366</u>

9. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet prorata kaution overfor associeret virksomheds gæld til pengeinstitut maksimalt tkr. 1.050.

Selskabet har 1. marts 2020 indgået en leasingaftale om leasing af personbil. Aftalen løber over 12 måneder med en månedlig ydelse på kr. tkr. 9. Restforpligtelsen udgør på balancetidspunktet tkr. 18.

10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.697 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 5.019 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 1.000 tkr., med pant i grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2020 på 1.272 tkr. samt løsøre pantebrev på 3.300 tkr. med pant i materielle anlægsaktiver på ialt 4.950 tkr. til sikkerhed for bankgæld opgjort til 0 tkr. pr. balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Hanstholm Container Transport A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tillæg af enkelte elementer fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	15-30 år	0%
Transportmateriel	3-10 år	0-30%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-8 år	0-10%

Der afskrives ikke på grunde

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentlige aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige leje aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel forpligtelser.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Varebeholdninger

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede leasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.