

# Blach Holding ApS

Følfodvej 38, 9310 Vodskov  
CVR-nr. 28 32 98 73

## Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 13.07.21

Heine Blach Jensen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13 - 14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 37

---

---

**Selskabet**

---

Blach Holding ApS  
Følfodvej 38  
9310 Vodskov  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 28 32 98 73  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Heine Blach Jensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordjyske Bank

---

**Dattervirksomheder**

---

Nordjysk Transport Service A/S, Aalborg  
Nordjysk Logistik ApS, Aalborg  
NAU A/S, Aalborg  
Baby & Kids World A/S, Himmerland  
E-Service Nord ApS, Aalborg  
E-Service Øst ApS, Aalborg  
Safe Green Logistics A/S, Aalborg

---

**Associeret virksomhed**

---

Auto Nord Vodskov A/S, Aalborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Blach Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vodskov, den 12. juli 2021

**Direktionen**

Heine Blach Jensen

## **Til kapitalejeren i Blach Holding ApS**

### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Blach Holding ApS for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, 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. 31.12.20 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

- 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 eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 12. juli 2021

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lindholt

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne21381

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019
---------------	------	------

*Resultat*

Bruttofortjeneste	40.305	33.783
Indeks	119	100
Resultat af primær drift	9.910	7.696
Indeks	129	100
Finansielle poster i alt	-209	-286
Indeks	73	100
Årets resultat	8.004	5.638
Indeks	142	100

*Balance*

Samlede aktiver	74.953	59.728
Indeks	125	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.364	12.685
Indeks	34	100
Egenkapital	27.295	19.402
Indeks	141	100

*Pengestrømme*

Nettopengestrømme fra:		
Driften	8.394	11.300
Investeringer	-7.933	-9.365
Finansiering	-2.811	268
Årets pengestrømme	-2.350	2.203

**Nøgletal**

	2020	2019
--	------	------

*Soliditet*

Egenkapitalandel	36%	32%
------------------	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalandel:

Egenkapital ultimo x 100

---

 Samlede aktiver



### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at drive transport- og distributionsvirksomhed, udlejning af driftsmateriel samt anden efter ledelsens valg beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 8.004.205 mod DKK 5.637.816 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 27.295.483.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Forventet udvikling**

Selskabet forventer for 2021 et positivt resultat før skat i samme niveau som realiseret i 2020.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Udviklingsaktiviteterne omfatter udvikling af et nyt system til håndtering af containere mellem lastbiler og togvogne. Der er i regnskabsåret anvendt i alt t.DKK 6.378 til udviklingsaktiviteter. Det forventes, at systemet kan ibrugtages i et af de kommende regnskabsår.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
	<b>40.305.282</b>	<b>33.783.342</b>	<b>577.256</b>	<b>549.573</b>
	<b>40.305.282</b>	<b>33.783.342</b>	<b>577.256</b>	<b>549.573</b>
2	-24.510.426	-22.148.807	0	0
	<b>15.794.856</b>	<b>11.634.535</b>	<b>577.256</b>	<b>549.573</b>
	-5.884.828	-3.938.795	-106.968	-104.448
	<b>9.910.028</b>	<b>7.695.740</b>	<b>470.288</b>	<b>445.125</b>
	-44.631	-237.768	0	0
	<b>9.865.397</b>	<b>7.457.972</b>	<b>470.288</b>	<b>445.125</b>
3	0	0	7.198.236	4.868.655
4	238.571	256.548	238.571	256.548
5	14.924	22.278	102.454	25.721
6	-462.205	-565.015	-198.096	-279.794
	<b>-208.710</b>	<b>-286.189</b>	<b>7.341.165</b>	<b>4.871.130</b>
	<b>9.656.687</b>	<b>7.171.783</b>	<b>7.811.453</b>	<b>5.316.255</b>
	-1.652.482	-1.533.967	-49.193	-45.639
	<b>8.004.205</b>	<b>5.637.816</b>	<b>7.762.260</b>	<b>5.270.616</b>
7				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	0	0	0	0
	Goodwill	160.000	0	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	26.882.619	20.502.905	0	0
8	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>27.042.619</b>	<b>20.502.905</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Grunde og bygninger	7.287.432	7.231.505	5.471.368	5.377.957
	Produktionsanlæg og maskiner	37.917	60.940	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.716.759	13.449.026	0	0
9	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>19.042.108</b>	<b>20.741.471</b>	<b>5.471.368</b>	<b>5.377.957</b>
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	21.888.487	17.690.251
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	655.254	566.683	655.254	566.683
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.511.386	0	1.511.386	0
11	Deposita	129.468	129.468	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.296.108</b>	<b>696.151</b>	<b>24.055.127</b>	<b>18.256.934</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>48.380.835</b>	<b>41.940.527</b>	<b>29.526.495</b>	<b>23.634.891</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.263.467	2.065.293	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>2.263.467</b>	<b>2.065.293</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.021.103	9.495.842	60.000	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.181.821	4.533.805
	Tilgodehavende selskabsskat	2.642.512	0	1.483.697	573.700
	Andre tilgodehavender	4.833.945	1.155.186	163.826	138.800
12	Periodeafgrænsningsposter	301.713	221.889	10.780	11.104
13	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>21.799.273</b>	<b>10.872.917</b>	<b>8.900.124</b>	<b>5.257.409</b>
14	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.509.836</b>	<b>4.849.306</b>	<b>24.147</b>	<b>174.695</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>26.572.576</b>	<b>17.787.516</b>	<b>8.924.271</b>	<b>5.432.104</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>74.953.411</b>	<b>59.728.043</b>	<b>38.450.766</b>	<b>29.066.995</b>

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
<b>PASSIVER</b>					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	253.504	164.933	12.546.366	8.759.559
	Reserve for udviklingsomkostninger	9.374.014	7.606.049	0	0
	Overført resultat	17.204.259	11.181.518	12.852.490	8.990.037
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600	113.000	110.600
	<b>Egenkapital tilhørende moderselska- bets kapitalejere</b>	<b>27.069.777</b>	<b>19.188.100</b>	<b>25.636.856</b>	<b>17.985.196</b>
15	Minoritetsinteresser	225.706	213.778	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>27.295.483</b>	<b>19.401.878</b>	<b>25.636.856</b>	<b>17.985.196</b>
16	Hensættelser til udskudt skat	2.597.699	2.164.646	95.093	72.203
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.597.699</b>	<b>2.164.646</b>	<b>95.093</b>	<b>72.203</b>
17	Gæld til realkreditinstitutter	4.272.925	4.527.404	2.829.540	3.011.404
17	Gæld til øvrige kreditinstitutter	261.995	1.320.255	0	0
17	Leasingforpligtelser	1.977.692	3.209.185	0	0
17	Anden gæld	1.433.229	473.472	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.945.841</b>	<b>9.530.316</b>	<b>2.829.540</b>	<b>3.011.404</b>
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.515.448	2.671.173	183.079	186.209
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.208	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.923.236	10.455.616	36.269	53.245
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	9.382.785	7.453.902
	Selskabsskat	2.351.941	1.001.287	0	0
	Anden gæld	7.495.783	3.798.447	287.144	304.836
	Periodeafgrænsningsposter	14.817.772	10.704.680	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>37.114.388</b>	<b>28.631.203</b>	<b>9.889.277</b>	<b>7.998.192</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>45.060.229</b>	<b>38.161.519</b>	<b>12.718.817</b>	<b>11.009.596</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>74.953.411</b>	<b>59.728.043</b>	<b>38.450.766</b>	<b>29.066.995</b>
18	Eventualforpligtelser				
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
20	Nærtstående parter				

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19								
Saldo pr. 01.01.19	125.000	0	7.491.044	5.934.240	108.000	13.658.284	240.629	13.898.913
Betalt udbytte	0	0	0	0	-108.000	-108.000	0	-108.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	115.005	-115.005	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	164.933	0	5.362.283	110.600	5.637.816	-26.851	5.610.965
Saldo pr. 31.12.19	125.000	164.933	7.606.049	11.181.518	110.600	19.188.100	213.778	19.401.878
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20								
Saldo pr. 01.01.20	125.000	164.933	7.606.049	11.181.518	110.600	19.188.100	213.778	19.401.878
Betalt udbytte	0	0	0	0	-110.600	-110.600	0	-110.600
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	1.767.965	-1.767.965	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	88.571	0	7.790.706	113.000	7.992.277	11.928	8.004.205
Saldo pr. 31.12.20	125.000	253.504	9.374.014	17.204.259	113.000	27.069.777	225.706	27.295.483

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Modervirksomhed:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19								
Saldo pr. 01.01.19	125.000	11.134.356	0	1.455.224	108.000	12.822.580	0	12.822.580
Betalt udbytte	0	0	0	0	-108.000	-108.000	0	-108.000
Forslag til resultatdisponering	0	-2.374.797	0	7.534.813	110.600	5.270.616	0	5.270.616
Saldo pr. 31.12.19	125.000	8.759.559	0	8.990.037	110.600	17.985.196	0	17.985.196
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20								
Saldo pr. 01.01.20	125.000	8.759.559	0	8.990.037	110.600	17.985.196	0	17.985.196
Betalt udbytte	0	0	0	0	-110.600	-110.600	0	-110.600
Forslag til resultatdisponering	0	3.786.807	0	3.862.453	113.000	7.762.260	0	7.762.260
Saldo pr. 31.12.20	125.000	12.546.366	0	12.852.490	113.000	25.636.856	0	25.636.856

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>8.004.205</b>	<b>5.637.816</b>
21 Reguleringer	7.705.751	5.984.470
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-198.174	-90.328
Tilgodehavender	-8.283.844	-565.485
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-532.380	2.198.085
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	4.657.092	-825.402
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>11.352.650</b>	<b>12.339.156</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	14.924	22.278
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-462.205	-565.016
Betalt selskabsskat	-2.511.286	-496.126
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>8.394.083</b>	<b>11.300.292</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-6.539.714	-4.689.786
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.363.796	-12.684.646
Salg af materielle anlægsaktiver	218.600	3.833.603
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.511.386	-376.695
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	10.000
Modtaget udbytte	150.000	0
Tilskud	4.113.092	4.542.345
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-7.933.204</b>	<b>-9.365.179</b>
Betalt udbytte	-110.600	-108.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-184.994	-185.784
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	4.377.055
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-2.514.963	-3.712.110
Afdrag på gæld til associerede virksomheder	0	-103.503
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-2.810.557</b>	<b>267.658</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-2.349.678</b>	<b>2.202.771</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.849.306	4.232.982
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-1.586.447
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>2.499.628</b>	<b>4.849.306</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.509.836	4.849.306
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-10.208	0
<b>I alt</b>	<b>2.499.628</b>	<b>4.849.306</b>

### 1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	128.838	0	0	0

Offentlige tilskud omfatter tilskud fra COVID-19 støtteordningen for lønkompensation.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger	21.385.625	18.851.726	0	0
Pensioner	1.940.743	2.119.242	0	0
Andre omkostninger til social sikring	829.183	774.939	0	0
Andre personaleomkostninger	354.875	402.900	0	0
I alt	24.510.426	22.148.807	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	60	0	0

### 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	7.428.253	5.262.706
Nedskrivning på andre merværdier	0	0	-230.017	-394.051
I alt	0	0	7.198.236	4.868.655



	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

#### 4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	238.571	256.548	238.571	256.548
I alt	238.571	256.548	238.571	256.548

#### 5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	102.454	25.621
Øvrige finansielle indtægter	14.924	22.278	0	100
I alt	14.924	22.278	102.454	25.721

#### 6. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	110.378	198.608
Øvrige finansielle omkostninger i alt	462.205	565.015	87.718	81.186
I alt	462.205	565.015	198.096	279.794

#### 7. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	88.571	164.933	3.786.807	-2.374.797
Forslag til udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600	113.000	110.600
Minoritetsinteresser	11.928	-26.851	0	0
Overført resultat	7.790.706	5.389.134	3.862.453	7.534.813
I alt	8.004.205	5.637.816	7.762.260	5.270.616

**8. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill	Udviklings- projekter under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.20	450.000	0	20.502.905
Tilgang i året	0	160.000	6.379.714
Afgang i året	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	450.000	160.000	26.882.619
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-450.000	0	0
Afskrivninger i året	0	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-450.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	160.000	26.882.619

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

## 9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.20	8.350.132	241.587	18.055.910
Tilgang i året	200.379	0	4.163.417
Afgang i året	0	0	-609.900
Kostpris pr. 31.12.20	8.550.511	241.587	21.609.427
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-1.118.627	-180.647	-4.606.884
Afskrivninger i året	-144.452	-23.023	-5.717.353
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	431.569
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-1.263.079	-203.670	-9.892.668
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	7.287.432	37.917	11.716.759
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.20	5.597.924	0	0
Tilgang i året	200.379	0	0
Afgang i året	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	5.798.303	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-219.967	0	0
Afskrivninger i året	-106.968	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-326.935	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	5.471.368	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.20	0	0	5.331.674

**10. Værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.20	0	401.750	0
Tilgang i året	0	0	1.511.386
Afgang i året	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	0	401.750	1.511.386
Opskrivninger pr. 01.01.20	0	164.933	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	238.571	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-150.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	0	253.504	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	655.254	1.511.386
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.20	9.095.625	401.750	0
Tilgang i året	500.000	0	1.511.386
Afgang i året	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	9.595.625	401.750	1.511.386
Opskrivninger pr. 01.01.20	8.594.626	164.933	0
Årets resultat fra kapitalandele	7.428.253	238.571	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-3.500.000	-150.000	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	-230.017	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	12.292.862	253.504	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	21.888.487	655.254	1.511.386

**10. Værdipapirer og kapitalandele** - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Nordjysk Transport Service A/S, Aalborg	100%
Nordjysk Logistik ApS, Aalborg	100%
NAU A/S, Aalborg	100%
Baby & Kids World A/S, Himmerland	100%
E-Service Nord ApS, Aalborg	100%
E-Service Øst ApS, Aalborg	100%
Safe Green Logistics A/S, Aalborg	91%
Associerede virksomheder:	
Auto Nord Vodskov A/S, Aalborg	50%

**11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.20	129.468
Kostpris pr. 31.12.20	129.468
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	129.468

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

**12. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	301.713	221.889	10.780	11.104
---------------------------------	---------	---------	--------	--------

**13. Tilgodehavender**

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	125.000	125.000	125.000	125.000
---	---------	---------	---------	---------

**14. Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindestående på t.DKK 477, som er en deponeringskonto stillet til sikkerhed for en kreditor. Deponeringen løber frem til den 31.03.22.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

**15. Minoritetsinteresser**

Minoritetsinteresser primo	213.778	240.629	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	11.928	-26.851	0	0
I alt	225.706	213.778	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

**16. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.20	2.164.646	2.203.966	72.203	42.864
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	433.053	-39.320	22.890	29.339
Udskudt skat pr. 31.12.20	2.597.699	2.164.646	95.093	72.203

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	2.597.699	2.164.646	95.093	72.203
-------------------------------	-----------	-----------	--------	--------

**17. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	255.694	3.239.349	4.528.619	4.713.613
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.028.261	0	1.290.256	2.604.888
Leasingforpligtelser	1.231.493	0	3.209.185	4.409.516
Anden gæld	0	0	1.433.229	473.472
I alt	2.515.448	3.239.349	10.461.289	12.201.489

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	183.079	2.088.676	3.012.619	3.197.613
I alt	183.079	2.088.676	3.012.619	3.197.613

## 18. Eventualforpligtelser

Koncern:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået lejeaftaler vedr. 7 lejemål. Lejeaftalerne kan tidligst opsiges med 1 - 6 måneders varsel. Den årlige leje udgør t.DKK 557.

Koncernen har indgået lejekontrakt med tilknyttet virksomhed vedr. et lejemål. Lejemålet kan opsiges med 12 måneders varsel, dog tidligst 1. maj 2027. Den årlige leje udgør t.DKK 325.

### *Kautionsforpligtelser*

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 500. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Koncernen har stillet kaution for 3. parts gæld til SKAT. Kautionen er maksimeret til t.DKK 75.

### *Garantiforpligtelser*

Koncernen har via pengeinstitut afgivet en betalingsgaranti på t.DKK 477 til sikkerhed for en leverandør. Sikkerheden løber frem til den 31.03.22.

Koncernen har stillet bankgaranti på i alt t.DKK 81 over for Færdselsstyrelsen til overholdelse af egenkapitalkravet i h.t. reglerne om varebilstilladelse.

Modervirksomhed:

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tre tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 500. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.



## 19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 4.529 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 7.287.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 har koncernen afgivet virksomhedspant på i alt t.DKK 1.900.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 2.000 med pant i grunde og bygninger heraf t.DKK 1.000 til sikkerhed for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 7.287.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.013 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 5.471.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.000, der giver pant i grunde og bygninger til sikkerhed for gæld til kreditinstitut. Gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 0. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 5.471.

## 20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Heine Blach Jensen

Enejer

	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
<b>21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-84.900	-12.250
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.884.828	3.938.795
Andre driftsomkostninger	44.631	237.768
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-238.571	-256.548
Finansielle indtægter	-14.924	-22.278
Finansielle omkostninger	462.205	565.016
Skat af årets resultat	1.652.482	1.533.967
I alt	7.705.751	5.984.470

## 22. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokteres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****TILSKUD**

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

Tilskud modtaget til fremstilling eller opførelse af aktiver indregnes som en periodeafgrænsningspost under gældsforpligtelser. For afskrivningsberettigede aktiver indregnes tilskuddet i takt med afskrivning af aktivet.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	7	0
Goodwill	7	0
Bygninger	50-75	5
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-10	0

Goodwill afskrives over 7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre driftsomkostninger**

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

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

*Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.



**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

*Kapitalandele i associerede virksomheder*

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

*Indre værdis metode*

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.