

Blach Holding ApS

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

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.07.22

Heine Blach Jensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14 - 15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 38

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 A/S, Aalborg
E-Service Øst ApS, Aalborg
Safe Green Logistics A/S, Aalborg

Associerede virksomheder

Auto Nord Vodskov A/S, Aalborg
FH Logistik A/S, Aalborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vodskov, den 7. juli 2022

Direktionen

Heine Blach Jensen

Til kapitalejeren i Blach Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Blach Holding ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere 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 7. juli 2022

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	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>			
Bruttofortjeneste	41.645	40.305	33.783
Indeks	123	119	100
Resultat af primær drift	10.762	9.865	7.696
Indeks	140	128	100
Finansielle poster i alt	84	-209	-286
Årets resultat	9.532	8.004	5.638
Indeks	169	142	100
<i>Balance</i>			
Samlede aktiver	92.887	72.601	59.728
Indeks	156	122	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.317	4.364	12.685
Indeks	42	34	100
Egenkapital	36.714	27.295	19.402
Indeks	189	141	100

Hovedtal - fortsat -

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019
---------------	------	------	------

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	10.162	8.404	11.300
Investeringer	-13.773	-7.933	-9.365
Finansiering	4.078	-2.811	268

Årets pengestrømme	467	-2.340	2.203
--------------------	-----	--------	-------

Nøgletal

	2021	2020	2019
--	------	------	------

Soliditet

Soliditetsgrad	40%	38%	32%
----------------	-----	-----	-----

Likvide beholdninger består ultimo 2021 af likvide beholdninger. I tidligere år bestod disse af likvide beholdninger samt kortfristet gæld til kreditinstitutter. I pengestrømsopgørelsen er sammenlignings-tallene for 2020 ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for 2. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3.

Definitioner af nøgletal

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

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 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 9.531.760 mod DKK 8.004.205 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 36.714.243.

Ledelsen forventede et resultat for 2021 i størrelsesordenen t.DKK 8.000. Forbedringen i resultatet skyldes generelt forbedrede resultater i driftsselskaberne.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 8.000 - 10.000 for det kommende år.

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 14.314 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		
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK	
	41.644.691	40.305.282	535.702	577.256	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-25.827.100	-24.510.426	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	15.817.591	15.794.856	535.702	577.256
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.056.046	-5.884.828	-108.456	-106.968
	Andre driftsomkostninger	0	-44.631	0	0
	Resultat af primær drift	10.761.545	9.865.397	427.246	470.288
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.649.920	7.198.236
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	562.771	238.571	562.771	238.571
4	Andre finansielle indtægter	3.605	14.924	68.621	102.454
5	Andre finansielle omkostninger	-482.708	-462.205	-287.053	-198.096
	Finansielle poster i alt	83.668	-208.710	8.994.259	7.341.165
	Resultat før skat	10.845.213	9.656.687	9.421.505	7.811.453
	Skat af årets resultat	-1.313.453	-1.652.482	-46.778	-49.193
	Årets resultat	9.531.760	8.004.205	9.374.727	7.762.260
6	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	0	0	0	0
	Goodwill	0	160.000	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	41.196.943	26.882.619	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	41.196.943	27.042.619	0	0
	Grunde og bygninger	7.141.492	7.287.432	5.362.912	5.471.368
	Produktionsanlæg og maskiner	14.894	37.917	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.963.035	11.716.759	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	19.119.421	19.042.108	5.362.912	5.471.368
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	27.738.407	21.888.487
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.293.025	655.254	1.293.025	655.254
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.511.386	1.511.386	1.511.386	1.511.386
10	Deposita	129.468	129.468	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.933.879	2.296.108	30.542.818	24.055.127
	Anlægsaktiver i alt	63.250.243	48.380.835	35.905.730	29.526.495
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.563.643	2.263.467	0	0
	Varebeholdninger i alt	2.563.643	2.263.467	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.515.829	14.021.103	125.000	60.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	13.151.155	7.181.821
	Tilgodehavende selskabsskat	1.139.999	290.571	1.115.776	1.483.697
	Andre tilgodehavender	8.125.495	4.833.945	304.800	163.826
11	Periodeafgrænsningsposter	315.918	301.713	19.769	10.780
12	Tilgodehavender i alt	24.097.241	19.447.332	14.716.500	8.900.124
13	Likvide beholdninger	2.975.596	2.509.836	209.445	24.147
	Omsætningsaktiver i alt	29.636.480	24.220.635	14.925.945	8.924.271
	Aktiver i alt	92.886.723	72.601.470	50.831.675	38.450.766

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	691.275	253.504	17.634.057	12.546.366
	Reserve for udviklingsomkostninger	16.234.227	9.374.014	0	0
	Overført resultat	18.773.684	17.204.259	16.525.126	12.852.490
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	614.400	113.000	614.400	113.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabs kapital ejere	36.438.586	27.069.777	34.898.583	25.636.856
14	Minoritetsinteresser	275.657	225.706	0	0
	Egenkapital i alt	36.714.243	27.295.483	34.898.583	25.636.856
15	Hensættelser til udskudt skat	3.911.151	2.597.699	117.647	95.093
	Hensatte forpligtelser i alt	3.911.151	2.597.699	117.647	95.093
16	Gæld til realkreditinstitutter	4.013.492	4.272.925	2.646.388	2.829.540
16	Leasingforpligtelser	2.069.359	2.239.687	0	0
16	Anden gæld	1.362.139	1.433.229	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.444.990	7.945.841	2.646.388	2.829.540
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.524.084	2.515.448	183.081	183.079
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.693.040	10.208	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.542.699	9.923.236	40.533	36.269
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	12.851.307	9.382.785
	Anden gæld	4.719.565	7.495.783	94.136	287.144
	Periodeafgrænsningsposter	20.336.951	14.817.772	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	44.816.339	34.762.447	13.169.057	9.889.277
	Gældsforpligtelser i alt	52.261.329	42.708.288	15.815.445	12.718.817
	Passiver i alt	92.886.723	72.601.470	50.831.675	38.450.766
17	Eventualforpligtelser				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	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 01.01.20 - 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 for 01.01.21 - 31.12.21								
Saldo pr. 01.01.21	125.000	253.504	9.374.014	17.204.259	113.000	27.069.777	225.706	27.295.483
Betalt udbytte	0	0	0	0	-113.000	-113.000	0	-113.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	6.860.213	-6.860.213	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	437.771	0	8.429.638	614.400	9.481.809	49.951	9.531.760
Saldo pr. 31.12.21	125.000	691.275	16.234.227	18.773.684	614.400	36.438.586	275.657	36.714.243

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 01.01.20 - 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
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21								
Saldo pr. 01.01.21	125.000	12.546.366	0	12.852.490	113.000	25.636.856	0	25.636.856
Betalt udbytte	0	0	0	0	-113.000	-113.000	0	-113.000
Forslag til resultatdisponering	0	5.087.691	0	3.672.636	614.400	9.374.727	0	9.374.727
Saldo pr. 31.12.21	125.000	17.634.057	0	16.525.126	614.400	34.898.583	0	34.898.583

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	9.531.760	8.004.205
20 Reguleringer	6.215.823	7.705.751
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-300.176	-198.174
Tilgodehavender	-3.800.781	-8.283.844
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.619.463	-532.380
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.583.096	4.667.301
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	12.682.993	11.362.859
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	3.605	14.923
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-482.706	-462.205
Betalt selskabsskat	-2.042.252	-2.511.286
Pengestrømme fra driften	10.161.640	8.404.291
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-14.314.324	-6.539.714
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.317.352	-4.363.796
Salg af materielle anlægsaktiver	414.000	218.600
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-200.000	-1.511.386
Modtaget udbytte	125.000	150.000
Tilskud	5.519.179	4.113.092
Pengestrømme fra investeringer	-13.773.497	-7.933.204
Betalt udbytte	-113.000	-110.600
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-259.213	-184.994
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	4.682.832	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-161.912	-2.514.963
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-71.090	0
Pengestrømme fra finansiering	4.077.617	-2.810.557
Årets samlede pengestrømme	465.760	-2.339.470
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.509.836	4.849.306
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.975.596	2.509.836
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.975.596	2.509.836
I alt	2.975.596	2.509.836

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	22.419.307	21.385.625	0	0
Pensioner	2.102.196	1.940.743	0	0
Andre omkostninger til social sikring	929.269	829.183	0	0
Andre personaleomkostninger	376.328	354.875	0	0
I alt	25.827.100	24.510.426	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	70	68	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	8.757.002	7.428.253
Nedskrivning på andre merværdier	0	0	-107.082	-230.017
I alt	0	0	8.649.920	7.198.236

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	562.771	238.571	562.771	238.571
I alt	562.771	238.571	562.771	238.571

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	65.018	102.454
Øvrige finansielle indtægter	3.605	14.924	3.603	0
I alt	3.605	14.924	68.621	102.454

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
5. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	248.434	110.378
Øvrige finansielle omkostninger i alt	482.708	462.205	38.619	87.718
I alt	482.708	462.205	287.053	198.096

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	437.771	88.571	5.087.691	3.786.807
Forslag til udbytte for regnskabsåret	614.400	113.000	614.400	113.000
Minoritetsinteresser	49.951	11.928	0	0
Overført resultat	8.429.638	7.790.706	3.672.636	3.862.453
I alt	9.531.760	8.004.205	9.374.727	7.762.260

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	450.000	160.000	26.882.619
Tilgang i året	0	0	14.314.324
Afgang i året	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.21	450.000	160.000	41.196.943
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-450.000	0	0
Nedskrivninger i året	0	-128.000	0
Afskrivninger i året	0	-32.000	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-450.000	-160.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	0	41.196.943

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.

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	8.550.511	241.587	21.609.427
Tilgang i året	0	0	5.317.352
Afgang i året	0	0	-890.363
Kostpris pr. 31.12.21	8.550.511	241.587	26.036.416
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.263.079	-203.670	-9.892.669
Afskrivninger i året	-145.940	-23.023	-4.727.083
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	546.371
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-1.409.019	-226.693	-14.073.381
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	7.141.492	14.894	11.963.035
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.21	5.798.303	0	0
Afgang i året	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.21	5.798.303	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-326.935	0	0
Afskrivninger i året	-108.456	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-435.391	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	5.362.912	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	0	3.713.244

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	0	401.750	1.511.386
Tilgang i året	0	200.000	0
Afgang i året	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.21	0	601.750	1.511.386
Opskrivninger pr. 01.01.21	0	253.504	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	562.771	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-125.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	0	691.275	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	1.293.025	1.511.386
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.21	9.595.625	401.750	1.511.386
Tilgang i året	1.600.000	0	0
Afgang i året	-200.000	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-200.000	200.000	0
Kostpris pr. 31.12.21	10.795.625	601.750	1.511.386
Opskrivninger pr. 01.01.21	12.292.862	253.504	0
Årets resultat fra kapitalandele	8.757.002	562.771	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-4.000.000	-125.000	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	-107.082	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	16.942.782	691.275	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	27.738.407	1.293.025	1.511.386
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0

9. 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 A/S, Aalborg	100%
E-Service Øst ApS, Aalborg	100%
Safe Green Logistics A/S, Aalborg	91%
Associerede virksomheder:	
Auto Nord Vodskov A/S, Aalborg	50%
FH Logistik A/S, Aalborg	50%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	129.468
Kostpris pr. 31.12.21	129.468
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	129.468

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	315.918	301.713	19.769	10.780
---------------------------------	---------	---------	--------	--------

12. Tilgodehavender

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

13. Likvide beholdninger

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

14. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	225.706	213.778	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	49.951	11.928	0	0
I alt	275.657	225.706	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

15. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	2.597.699	2.164.646	95.093	72.203
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.313.452	433.053	22.554	22.890

Udskudt skat pr. 31.12.21	3.911.151	2.597.699	117.647	95.093
---------------------------	-----------	-----------	---------	--------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	3.911.151	2.597.699	117.647	95.093
-------------------------------	-----------	-----------	---------	--------

16. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	255.914	2.980.595	4.269.406	4.528.619
Leasingforpligtelser	2.268.170	0	4.337.529	4.499.441
Anden gæld	0	0	1.362.139	1.433.229

I alt	2.524.084	2.980.595	9.969.074	10.461.289
-------	-----------	-----------	-----------	------------

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	183.081	1.903.676	2.829.469	3.012.619
--------------------------------	---------	-----------	-----------	-----------

I alt	183.081	1.903.676	2.829.469	3.012.619
-------	---------	-----------	-----------	-----------

17. 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 607.

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 348.

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 4.198.

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.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 4.269 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 7.141.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 495 har koncernen afgivet virksomhedspant på i alt t.DKK 1.600.

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 495. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 7.141.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.829 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 5.363.

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 5.363.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Heine Blach Jensen

Enejer

	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-70.008	-84.900
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.056.046	5.884.828
Andre driftsomkostninger	0	44.631
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-562.771	-238.571
Finansielle indtægter	-3.605	-14.923
Finansielle omkostninger	482.708	462.204
Skat af årets resultat	1.313.453	1.652.482
I alt	6.215.823	7.705.751

21. 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.

21. 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 allokeres 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 leasingydelse, 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.

21. 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.

21. 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 immaterielle og 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	0
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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af immaterielle og 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.

21. 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.

21. 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.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandele identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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.

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.

Ved erhvervelse af associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelses-tidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelses-summen 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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 salgpris.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Nettopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning 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, reetableres 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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

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