
Alex Andersen Ølund Holding A/S

Logistikvej 25, 5250 Odense SV

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 29 32 29 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/6 2022

Carl Erik Skovgaard
Sørensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 17

Noter til årsregnskabet 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Alex Andersen Ølund Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29. juni 2022

Direktion

Ib Andersen

Jan Andersen

Tommy Andersen

Bestyrelse

Alex Andersen

Elin Andersen

Ib Andersen

Tommy Andersen

Jan Andersen

Per John Nielsen

Carl Erik Skovgaard Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Alex Andersen Ølund Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Alex Andersen Ølund Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysninger, samt om regnskabet 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.

Odense, den 29. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor
mne23318

Mette Plambech
statsautoriseret revisor
mne34162

Selskabsoplysninger

Selskabet	Alex Andersen Ølund Holding A/S Logistikvej 25 5250 Odense SV CVR-nr.: 29 32 29 37 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Alex Andersen Elin Andersen Ib Andersen Tommy Andersen Jan Andersen Per John Nielsen Carl Erik Skovgaard Sørensen
Direktion	Ib Andersen Jan Andersen Tommy Andersen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M
Pengeinstitut	Danske Bank Finanscenter Fyn, Albani Torv 2-3 5000 Odense C

Koncernoversigt

Moderselskab

Alex Andersen Ølund Holding A/S,
Odense, Danmark
Nom. TDKK 1.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% Alex Andersen Greve A/S,
Odense, Danmark
Nom. TDKK 600

75% AA Transport-Service A/S,
Greve, Danmark
Nom. TDKK 500

80 % Lars R. Jacobsen A/S
Odense, Danmark
Nom. TDKK 1.000

100% Alex Andersen Ølund A/S,
Odense, Danmark
Nom. TDKK 2.500

100% Alex Andersen Cool Logistics A/S,
Odense, Danmark
Nom. TDKK 500

100% Alex Andersen B.V.,
Kudelstaart, Holland
Nom. TEUR 163

100% Alex Andersen Lux. S.A.,
Steinsel, Luxembourg
Nom. TEUR 18

100% Alex Andersen Norge AS,
Larvik, Norge
Nom. TNOK 1.000

100% Alex Andersen Sverige AB,
Helsingborg, Sverige
Nom. TSEK 660

100% Alex Andersen Germany GmbH,
Flensburg, Tyskland
Nom. TEUR 39

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	877.846	736.235	701.581	673.231	666.687
Resultat af ordinær primær drift	45.392	32.965	18.796	10.701	14.536
Resultat af finansielle poster	-3.730	-5.055	-5.352	-1.707	-4.310
Årets resultat	35.300	25.242	13.025	9.494	9.069
Balance					
Balancesum	638.137	616.411	500.594	371.519	256.371
Egenkapital	125.634	92.945	67.710	56.187	48.360
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	106.655	130.593	63.875	45.239	53.649
- investeringsaktivitet	-77.898	-135.569	-167.484	-142.195	-71.052
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-82.319	-132.576	-141.893	-188.165	-49.664
- finansieringsaktivitet	-32.602	77.163	93.293	94.964	-6.788
Årets forskydning i likvider	-3.845	72.187	-10.316	-1.992	-24.191
Antal medarbejdere	619	580	551	547	533
Nøgletal i %					
Bruttomargin	46,3%	49,0%	45,5%	43,3%	42,8%
Overskudsgrad	5,6%	5,0%	3,2%	2,0%	2,4%
Afkastningsgrad	7,7%	6,0%	4,5%	3,7%	6,4%
Soliditetsgrad	19,7%	15,1%	13,5%	15,1%	18,9%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernen er en logistikvirksomhed med speciale i transport af temperaturfølsomt gods med særlig fokus på blomster, planter, frugt og grønt. Moderselskabet er primært et holdingselskab med sekundære aktiviteter inden for finansiering og investering.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på TDKK 35.300, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 125.634.

Ledelsens forventning til årets resultat for 2021 er indfriet og resultatet anses for tilfredsstillende.

Aktiviteten i regnskabsåret er uændret.

Der henvises i øvrigt til efterfølgende resultatopgørelse og balance, som efter ledelsens opfattelse indeholder de nødvendige oplysninger til vurdering af selskabets aktiviteter og økonomiske forhold.

Renterisici

En væsentlig del af selskabets leasingaftaler er indgået med variabel rente. Det anses dog ikke som en væsentlig risiko. Koncernens domicil finansieres med udgangspunkt i en 10-årig fast rente som udløber marts 2029.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer et positivt resultat på samme niveau i regnskabsåret 2022.

Forskning og udvikling

Koncernens ledelse har besluttet at fortsætte udviklingen af koncernens it-system for at sikre en bedre styring af selskabets aktiviteter.

Videnressourcer

Det væsentligste grundlag for virksomhedens omsætning er transport af blomster, planter, frugt og grønt samt andet temperaturfølsomt gods. Det er ledelsens opfattelse, at det er en stor styrke, at alle personaleområder har specifik viden om transport og håndtering af temperaturfølsomt gods.

Redegørelse for samfundsansvar, jf. ÅRL § 99 a

Koncernen har udarbejdet politikker for samfundsansvar, der kan ses på hjemmesiden <https://www.alex-andersen.dk/samfundsansvar>.

Ledelsesberetning

Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen, jf. ÅRL § 99 b

Koncernen har udarbejdet redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen, der kan ses på hjemmesiden <https://www.alex-andersen.dk/samfundsansvar>.

Dataetik

Koncernen har ikke haft nogen politik for dataetik i 2021, idet koncernen har vurderet at deres politik vedrørende GDPR har været dækkende herfor.

Koncernen har grundet de nye krav til rapportering om dataetik i gang med at udarbejde politik herfor, som forventes færdiggjort i 2022.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
Nettoomsætning	1	877.846	736.235	0	0
Andre driftsindtægter		5.402	6.301	0	0
Transportomkostninger		-430.561	-335.022	0	0
Andre eksterne omkostninger		-46.416	-46.470	-97	-122
Bruttoresultat		406.271	361.044	-97	-122
Personaleomkostninger	2	-291.618	-265.363	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-63.859	-56.415	0	0
Andre driftsomkostninger		-1.790	-2.175	0	0
Resultat før finansielle poster		49.004	37.091	-97	-122
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	37.046	26.563
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		115	7	115	7
Finansielle indtægter	3	5.804	3.359	1.990	1.076
Finansielle omkostninger	4	-9.649	-8.421	-4.253	-2.543
Resultat før skat		45.274	32.036	34.801	24.981
Skat af årets resultat	5	-9.974	-6.794	516	339
Årets resultat		35.300	25.242	35.317	25.320

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		85	172	0	0
Goodwill		6.207	1.200	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	6.292	1.372	0	0
Grunde og bygninger		280.458	292.151	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		135.541	121.403	0	0
Indretning af lejede lokaler		23	0	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		6.698	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	422.720	413.554	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	157.406	115.375
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	1.160	1.045	1.160	1.045
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	1.853	1.124	0	0
Deposita	10	66.315	66.160	0	0
Finansielle anlægsaktiver		69.328	68.329	158.566	116.420
Anlægsaktiver		498.340	483.255	158.566	116.420
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		78.749	73.415	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	10.377	9.295
Andre tilgodehavender		13.023	10.112	160	160
Selskabsskat		571	182	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	7.381	2.999
Periodeafgrænsningsposter	11	7.974	6.122	0	0
Tilgodehavender		100.317	89.831	17.918	12.454
Likvide beholdninger		39.480	43.325	11.149	14.633
Omsætningsaktiver		139.797	133.156	29.067	27.087

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
Aktiver		638.137	616.411	187.633	143.507

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
Selskabskapital		1.000	1.000	1.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	94.987	58.000
Reserve for udviklingsomkostninger		67	134	0	0
Overført resultat		120.742	88.469	25.822	30.603
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000	3.000	3.000	3.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		124.809	92.603	124.809	92.603
Minoritetsinteresser		825	342	0	0
Egenkapital		125.634	92.945	124.809	92.603
Hensættelse til udskudt skat	13	13.097	11.880	0	0
Hensatte forpligtelser		13.097	11.880	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		11.041	13.801	0	0
Leasingforpligtelser		275.611	280.542	0	0
Anden gæld		21.754	17.944	2.341	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	308.406	312.287	2.341	0

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
Gæld til realkreditinstitutter	14	2.754	2.747	0	0
Kreditinstitutter		66	25.036	0	0
Leasingforpligtelser	14	45.184	42.006	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		58.606	47.193	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	54.361	48.998
Selskabsskat		7.771	2.891	6.020	1.796
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	53	62
Deposita		3.843	3.969	0	0
Anden gæld	14,15	72.762	75.441	49	48
Periodeafgrænsningsposter	16	14	16	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		191.000	199.299	60.483	50.904
Gældsforpligtelser		499.406	511.586	62.824	50.904
Passiver		638.137	616.411	187.633	143.507
Resultatdisponering	12				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	19				
Nærtstående parter	20				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	21				
Begivenheder efter balancedagen	22				
Anvendt regnskabspraksis	23				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.000	0	134	88.469	3.000	92.603	342	92.945
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-3.000	-3.000	0	-3.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	0	-327	0	-327	0	-327
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	0	282	0	282	0	282
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	-62	0	-62	0	-62
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	0	0	496	496
Årets udviklingsomkostninger	0	0	-67	67	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	32.313	3.000	35.313	-13	35.300
Egenkapital 31. december	1.000	0	67	120.742	3.000	124.809	825	125.634

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.000	58.000	0	30.603	3.000	92.603	0	92.603
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-3.000	-3.000	0	-3.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-59	0	0	0	-59	0	-59
Årets resultat	0	37.046	0	-4.781	3.000	35.265	0	35.265
Egenkapital 31. december	1.000	94.987	0	25.822	3.000	124.809	0	124.809

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2021 TDKK	2020 TDKK
Årets resultat		35.300	25.242
Reguleringer	17	73.595	63.202
Ændring i driftskapital	18	6.069	49.953
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		114.964	138.397
Renteindbetalinger og lignende		5.804	3.359
Renteudbetalinger og lignende		-9.650	-8.420
Pengestrømme fra ordinær drift		111.118	133.336
Betalt selskabsskat		-4.463	-2.743
Pengestrømme fra driftsaktivitet		106.655	130.593
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-4.041	-1.287
Køb af materielle anlægsaktiver		-82.319	-132.576
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-884	-25.786
Salg af materielle anlægsaktiver		15.977	24.080
Køb og salg af virksomhed, netto		-4.253	0
Overtagne og overdragne likvider, netto		-2.378	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-77.898	-135.569
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-2.753	-2.747
Tilbagebetaling af langfristet gæld til kreditinstitutter		-24.970	0
Regulering af leasingforpligtelser		-1.753	55.874
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	25.036
Regulering af deposita		-126	0
Betalt udbytte		-3.000	-1.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-32.602	77.163
Ændring i likvider		-3.845	72.187
Likvider 1. januar		43.325	-28.862
Likvider 31. december		39.480	43.325
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		39.480	43.325
Likvider 31. december		39.480	43.325

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
1 Nettoomsætning				
Geografiske markeder				
Nettoomsætning, indland	566.512	465.851	0	0
Nettoomsætning, udland	311.334	270.384	0	0
	877.846	736.235	0	0
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	256.085	235.319	0	0
Pensioner	16.638	13.982	0	0
Andre omkostninger til social sikring	17.607	15.483	0	0
Andre personaleomkostninger	1.288	579	0	0
	291.618	265.363	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	5.095	3.962	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	619	580	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	1.990	1.005
Andre finansielle indtægter	5.804	3.359	0	71
	5.804	3.359	1.990	1.076
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	3.827	1.866
Andre finansielle omkostninger	9.649	8.421	426	677
	9.649	8.421	4.253	2.543
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	8.819	4.257	-516	-339
Årets udskudte skat	1.217	2.561	0	0
	10.036	6.818	-516	-339
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat	9.974	6.794	-516	-339
Skat af egenkapitalbevægelser	62	24	0	0
	10.036	6.818	-516	-339

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Goodwill	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	18.569	3.115	21.684
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	2.654	2.654
Nettoeffekt som følge af spaltning og virksomhedssalg	0	-933	-933
Tilgang i årets løb	0	4.041	4.041
Kostpris 31. december	<u>18.569</u>	<u>8.877</u>	<u>27.446</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	18.397	1.915	20.312
Årets afskrivninger	87	755	842
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>18.484</u>	<u>2.670</u>	<u>21.154</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>85</u>	<u>6.207</u>	<u>6.292</u>

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af selskabets software løsninger. Projektet forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen.

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	315.772	237.281	0	0	553.053
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	5.894	44	0	5.938
Nettoeffekt som følge af spaltning og virksomhedssalg	0	-420	0	0	-420
Tilgang i årets løb	0	72.521	0	6.698	79.219
Afgang i årets løb	0	-38.678	0	0	-38.678
Kostpris 31. december	<u>315.772</u>	<u>276.598</u>	<u>44</u>	<u>6.698</u>	<u>599.112</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	23.621	115.878	0	0	139.499
Valutakursregulering	0	2	0	0	2
Årets afskrivninger	11.693	51.303	21	0	63.017
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-26.126	0	0	-26.126
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>35.314</u>	<u>141.057</u>	<u>21</u>	<u>0</u>	<u>176.392</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>280.458</u>	<u>135.541</u>	<u>23</u>	<u>6.698</u>	<u>422.720</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>229.315</u>	<u>114.823</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>344.138</u>

Noter til årsregnskabet

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Morderselskab	
	2021 TDKK	2020 TDKK
Kostpris 1. januar	57.375	56.675
Tilgang i årets løb	6.594	700
Afgang i årets løb	-1.550	0
Kostpris 31. december	62.419	57.375
Værdireguleringer 1. januar	58.000	30.745
Årets afgang	51	0
Valutakursregulering	196	516
Årets resultat	37.178	26.563
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-307	176
Afskrivning på goodwill	-131	0
Værdireguleringer 31. december	94.987	58.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	157.406	115.375

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Alex Andersen, Ølund A/S	Odense	TDKK 2.500	100%
Alex Andersen Greve A/S	Odense	TDKK 600	100%
AA Transport-Service A/S	Greve	TDKK 500	75%
Lars R. Jacobsen A/S	Odense	TDKK 1.000	80%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	2.250	2.250	2.250	2.250
Kostpris 31. december	2.250	2.250	2.250	2.250
Værdireguleringer 1. januar	-1.205	-1.212	-1.205	-1.212
Årets resultat	115	7	115	7
Værdireguleringer 31. december	-1.090	-1.205	-1.090	-1.205
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.160	1.045	1.160	1.045

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Sammenslutningen af Fynske Vognmænd ApS	Odense	TDKK 50	25%
Ejendomsselskabet Omega 15 A/S	Aarhus	TDKK 600	17%

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	1.124	66.160
Tilgang i årets løb	729	155
Kostpris 31. december	1.853	66.315
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.853	66.315

Noter til årsregnskabet

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende containerleje, forsikringspræmier, vejbenyttelsesafgifter, abonnementer, mv.

	Koncern		Moderselskab	
	2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
12 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000	3.000	3.000	3.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	37.098	26.563
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-13	-78	0	0
Overført resultat	32.313	22.320	-4.781	-4.243
	35.300	25.242	35.317	25.320

13 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	11.880	9.319	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	1.217	2.561	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	13.097	11.880	0	0

Noter til årsregnskabet

14 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	63	2.806	0	0
Mellem 1 og 5 år	10.978	10.995	0	0
Langfristet del	11.041	13.801	0	0
Inden for 1 år	2.754	2.747	0	0
	13.795	16.548	0	0
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	159.208	172.152	0	0
Mellem 1 og 5 år	116.403	108.390	0	0
Langfristet del	275.611	280.542	0	0
Inden for 1 år	45.184	42.006	0	0
	320.795	322.548	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	17.653	17.944	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.101	0	2.341	0
Langfristet del	21.754	17.944	2.341	0
Øvrig kortfristet gæld	72.762	75.441	49	48
	94.516	93.385	2.390	48

Anden gæld der forfalder efter 5 år består af feriepengeforpligtelse i indefrysingsperioden. Feriepengeforpligtelsen er rentebærende gæld.

Noter til årsregnskabet

15 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswaps. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	Koncern		Morderselskab	
	2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
Forpligtelser	317	600	0	0

Aftale om renteswap er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentet lån. Aftalen har en løbetid på 10 år og udløber ved samtidig med lånet. I aftalen byttes en rente på CIBOR6 med en fast rente på 1,025%.

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2021 TDKK	2020 TDKK
Finansielle indtægter	-5.804	-3.359
Finansielle omkostninger	9.649	8.421
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	59.891	51.353
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-115	-7
Skat af årets resultat	9.974	6.794
	73.595	63.202

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2021	2020
	TDKK	TDKK
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	3.711	8.797
Ændring i kortfristet gæld m.v.	2.075	41.048
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	283	108
	6.069	49.953

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi på	36.002	37.797	0	0
--	--------	--------	---	---

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter, har koncernen stillet bilbogspant på TDKK 7.000 i 2 påhængsvogne og 6 sættevogne, samt fordringspant på nominelt TDKK 50.000.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant på i alt TDKK 5.000, der giver pant i simple fordringer, driftsinventar og -materiel og immaterielle rettigheder med en regnskabsmæssig værdi på	15.754	0	0	0
--	--------	---	---	---

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	9.317	6.944	0	0
Mellem 1 og 5 år	6.625	4.582	0	0
	15.942	11.526	0	0

Noter til årsregnskabet

19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3-84 mdr.	11.115	12.065	0	0
Leasingforpligtelser vedrørende ejendom	199.829	238.917	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har overfor datterselskabet Alex Andersen Sverige AB stillet en aktiegaranti, hvormed koncernen forpligter sig til at indbetale op til 5 mio. SEK, såfremt der er behov herfor.

Koncernen har stillet betalingsgarantier for i alt TDKK 1.019.

Koncernen har stillet begrænset selvskyldnerkaution på TDKK 273 overfor Maxim Wash ApS' engagement i pengeinstitut.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Alex Andersen Ølund Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet indgår i en Cash Pool med Alex Andersen. Ølund A/S, Alex Andersen Cool Logistics A/S, Alex Andersen Greve A/S, Alex Andersen Germany GMBH, Alex Andersen Holland BV, Alex Andersen Lux S.A., Alex Andersen Sverige AB og Alex Andersen Norge A/S. Der er stillet krydsselvskyldnerkaution mellem selskaberne. Facilitetskontoen for Cash Poolen har et fælles maksimum på TDKK 15.000, pr. 31.12.2021, hvor der er et samlet indestående på TDKK 11.027.

Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for Alex Andersen. Ølund A/S, Alex Andersen Cool Logistics A/S, Alex Andersen Greve A/S, AA Transport-Service A/S, Alex Andersen Germany GMBH, Alex Andersen Holland BV, Alex Andersen Lux S.A., Alex Andersen Sverige AB og Alex Andersen Norge A/S. Kautionsforpligtelsen excl. Cash Pool udgør pr. 31.12.2021 i alt TDKK 66.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskaberne AA Transport-Service A/S og Alex Andersen Greve A/S.

Noter til årsregnskabet

20 Nærtstående parter

Grundlag

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der er ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

	Koncern		Moderselskab	
	2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
21 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Revisionshonorar til				
PricewaterhouseCoopers	400	394	0	25
Skatterådgivning	38	31	0	2
Andre ydelser	165	227	0	23
	603	652	0	50

22 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Alex Andersen Ølund Holding A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2021 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Alex Andersen Ølund Holding A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rabatter i forbindelse med salget.

Transportomkostninger

Transportomkostninger indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	20-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat for-

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

pligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$