

Poar Holding ApS
Ole Suhrs Gade 14, st. th.
1354 København K
CVR-nr. 29398615

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.08.2020

Dirigent

Navn: Poul Otto Anchersen Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	14
Koncernens balance pr. 31.12.2019	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	26
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	27
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	29
Modervirksomhedens noter	30
Anvendt regnskabspraksis	33

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Poar Holding ApS
Ole Suhrs Gade 14, st. th.
1354 København K

CVR-nr.: 29398615
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Poul Otto Anchersen Rasmussen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Poar Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.08.2020

Direktion

Poul Otto Anchersen
Rasmussen
administrerende direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Poar Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Poar Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til kapitalejer

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven § 210 har ydet lån til anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Vi henviser i øvrigt til note 9 i regnskabet for moderselskabet.

København, den 31.08.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Hermann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26740

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	276.840	260.899	259.580	173.380	158.616
Bruttoresultat	54.909	51.013	49.404	37.289	32.651
Driftsresultat	10.520	5.465	5.542	8.679	6.493
Resultat af finansielle poster	(1.692)	(2.079)	(2.834)	(3.346)	(2.700)
Årets resultat	6.869	2.649	1.196	2.867	2.093
Årets resultat ekskl. minoriteter	3.439	1.255	26	2.867	2.093
Samlede aktiver	316.314	215.037	224.976	210.969	130.548
Investeringer i materielle anlægsaktiver	109.983	10.827	6.234	77.479	21.157
Egenkapital	51.458	44.564	41.882	23.542	11.645
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	7,2	2,9	47,3	16,3	19,3
Soliditetsgrad (%)	16,3	20,7	18,6	11,2	8,9

Dattervirksomhederne Anchersen A/S og Anchersens Leasing 2013 ApS er pr. 01.01.2019 fusioneret ved anvendelse af ÅRL § 123, stk. 2, pr. 01.01.2018 blev Anchersen A/S og Anchersens Leasing 2011 samt Anchersens Leasing 2012 ApS ligeledes fusioneret, hvorfor sammenligningstal ikke er ændret for 2015-2018.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletal for 2014 og tidligere er ikke tilrettet som følge af at minoritetsinteresser efter den nye årsregnskabslov for regnskabsår der startede den 1. januar 2016 eller senere fremover skal præsenteres som en del af egenkapitalen, og minoritetsinteressernes andel af resultatet skal vises i resultatdisponeringen (§ 118, stk. 4.).

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

POAR koncernens formål er på et forretningsmæssigt grundlag at udføre buskørsel i Danmark, samt dermed forbundet virksomhed.

Forretningsmodellen er at byde på opgaver, hvor vi kan gøre en forskel og samtidig have en profitabel drift.

Koncernen ønsker at være den ledende operatør inden for udvikling og implementering af nye teknologier i den kollektive transport. Dette kræver ekstra investeringer i kompetencer og fysiske rammer, som vil påvirke vores muligheder for det optimale resultat. Investeringer i materiel og investeringer i en styrkelse af ledelsen, der skal positionere virksomheden stærkere i forbindelse med kommende udbud i området, hvor koncernen satser på at være konkurrencedygtig med en vision om at udvide virksomheden i takt med, at der vindes udbud.

Moderselskabets formål er at eje kapitalandele i tillknyttede virksomheder og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

POAR Holding koncernen har i 2019 haft en nettoomsætning på 276.840 t.kr. samt andre driftsindtægter på 1.906 t.kr., og realiseret et resultat efter skat på 6.869 t.kr. Koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 51.458 t.kr., heraf indgår minoritetsinteresser på 24.907 t.kr.

Nettoomsætningens fordeling på segmenter er af konkurrencemæssige hensyn ikke oplyst.

Resultatet for koncernen er tilfredsstillende og viser, at de forbedringer, som blev sat i værk i 2018, har haft den forventede effekt på årets resultat.

Forventet udvikling

Det er koncernens strategi stadig at forbedre koncernens drift gennem operationelle forbedringer, yderligere fokus på koncernens kvalitet og kunder samt at udvikle forretningsgrundlaget gennem yderligere indtjeningsmuligheder. Den udvikling skal medvirke til koncernens fortsatte positive indtjening.

Ultimo 2019 har vi haft opstart af linje 350S og linje 18, som blev vundet i Movias udbud A17. Med opstarten af linje 18, som udelukkende kører på el, bliver datterselskabet Anchersen, et af de første selskaber som får erfaringer med denne teknologi. El forventes at blive en væsentlig teknologi i den kollektive busstrafik og datterselskabet Anchersen arbejder derfor på at udnytte viden og kompetencer til at vinde yderligere markedsandele.

Ledelsesberetning

I 2019 er datterselskabet Anchersen tildelt kørsel på 3 regionale linjer som indgik i Movia's udbud A18. Busserne er almindelige dieselbusser og skal køre i en – op til 12-årig kontrakt fra vores anlæg i Ringsted. Driften starter sommer 2021.

Efter en udviklingsperiode er der nu taget eget udviklet planlægningsystem i brug. Udover den økonomiske fordel, vil der være store optimeringsmuligheder for at koncernen kan vokse uden det kræver yderligere resurser til den daglige drift.

Der er investeret i nyt materiel i koncernens turistafdeling, så de skærpede krav til miljøzonerne i de største danske byer kan overholdes.

Kvalitet og kundetilfredshed

Koncernen leverer et produkt af høj kvalitet, hvilket ses i Movias kvalitetsmålinger, hvor der dagligt spørges ind til buspassagerernes tilfredshed. Selskabet leverer derudover et flot resultat på servicegraden med 99,99 procent, hvilket er på niveau med de forrige år.

Koncernen var den første i branchen, som i 2016 blev certificeret efter de nye standarder i henhold til ISO 9001 og ISO 14001, og har således et særligt fokus på risikovurdering og forebyggelse.

Koncernen er forpligtet til at overholde lovgivningen og andre relevante krav fra myndigheder og interessenter i øvrigt relateret til koncernens aktiviteter og til at sikre, at koncernen kan levere et højt kvalitets- og sikkerhedsmæssigt niveau. Koncernen tager ansvar for sit arbejde og overholder de indgåede aftaler, så koncernen kan skabe det bedste resultat til gavn for kunderne og den interne trivsel.

Koncernen anvender et ledelsessystem aktivt til at styre kvaliteten på dets serviceydelser, og ledelsen arbejder løbende med dette for at forbedre selve ledelsessystemets effektivitet. Der er opstillet konkrete mål for koncernens kvalitetsarbejde og derigennem for at skabe løbende forbedringer. Koncernen vil være proaktivt og innovativt i bestræbelserne på altid at forbedre kvaliteten, samt have fokus på en lønsom og konkurrencedygtig drift.

Særlige risici

Koncernen vurderer løbende på ledelsesniveau og i den daglige drift på interne og eksterne faktorer, der kan udgøre en trussel eller risiko for virksomhedens drift.

Forretningsmæssige risici

Koncernen skal sikre, at den daglige drift er effektiv, så omkostningsniveauet forbliver en konkurrencefordel.

Ledelsesberetning

Finansielle risici

Koncernens finansielle risici relaterer sig til, at moderselskabets omsætning hovedsageligt hidrører fra kontrakter med kommuner og et offentligt ejet trafikelskab, og størstedelen af omsætningen er baseret på én kunde. Alligevel vurderes den finansielle risiko forbundet hermed til at være lille, da kontrakterne er lange, og betalingerne er netto 5 dage. Dertil er koncernens drift finansieret ved interne midler.

Koncernen er derfor i et vist omfang følsom overfor den generelle udvikling på priserne, særligt på løn, renteniveau og brændstofpriser, men grundet pristalsreguleringen indbygget i de forskellige kontrakter, vurderes risikoen herved til at være minimal.

Redegørelse for samfundsansvar

I vores arbejde med samfundsansvar er koncernen inspireret af FN's Global Compact, så vi driver vores forretning og investeringer med respekt for menneskerettighederne, arbejdstagerrettigheder, miljø og anti-korruption.

Koncernen arbejder med politikker inden for en række områder som f.eks. miljø, kvalitet, arbejdsmiljø, sygefravær, mangfoldighed, rygning, rusmidler og alkohol, seksuel chikane, IT og persondata. Koncernens politikker vurderes løbende og ledelsen arbejder tæt sammen med koncernens Samarbejdsudvalg og Arbejdsmiljøorganisation for til stadighed at sikre, at koncernens politikker benyttes aktivt i den daglige drift.

Koncernen vil fortsætte arbejdet med CSR og herunder skabe et grundlag for opsamling og ensretning af ikke-finansielle data således, at der på sigt opnås tilstrækkeligt analysemateriale til at vurdere effekten af arbejdet med samfundsansvar.

Miljø og klima

Politik

Vi gør en forskel for miljøet hver gang, vi får flere personer til at benytte den kollektive transport. Som busselskab sætter vi dog stadig et væsentligt præg på miljøet. Det er derfor nødvendigt, at vi arbejder fremadrettet på at minimere og forebygge vores forurening og påvirkning af miljøet:

- i vores valg af busmateriel
- i vores kørselsplanlægning
- i måden, vi kører på
- i vores ressourceforbrug og håndtering af affald

Vi forpligter os til at overholde miljølovgivningen og andre relevante krav fra myndigheder og interessenter i øvrigt relateret til virksomhedens aktiviteter. Derfor arbejder vi systematisk med miljøledelse for at reducere miljøpåvirkningerne og forpligter os til løbende at forbedre vores indsats, særligt på de områder der har størst effekt på miljøet.

Vi vil sikre, at vores gældende miljøpolitik er kommunikeret ud til vores medarbejdere, underleverandører og samarbejdspartnere.

Ledelsesberetning

Handling

Koncernens væsentligste miljøpåvirkning er brændstof og vi har derfor fastsat mål om at reducere brændstofforbruget med 10 % over otte år. Initiativer, der skal bidrage til at nå dette er:

- Uddannelse af chauffører i energirigtig kørsel
- Vedligehold af materiel, eks. Rens af motorer, minimering af brug af gearolie, rensning af partikel-filtre, brug af Amminex ADSL-system, der minimerer udledning af Nox'er
- Brug af biobrændstof, 84.000 liter om året
- Daglig måling af dæktryk for at sikre korrekt tryk og slidmønster.
- Fokus på tomgang og minimering af busbytte

Vi har derudover fokus på:

- Vandforbrug, hvor vi benytter regnvand og genbrugsvand samt generelt tager aktiv stilling til nødvendigheden af hver busvask.
- El-forbrug, hvor vi har udskiftet al vores belysning til LED, hvilket har reduceret vores el-forbrug med 10 % på trods af en stigning i kapaciteten på 40 %.
- Affaldssortering- og håndtering, hvor al affald sorteres efter gældende anbefalinger og bliver i videst mulig udstrækning sendt til oparbejdning.

Risici

Alle koncernens miljøpåvirkninger bliver risikovurderet hver tredje måned. Der er ingen kendte risici, som ikke er håndteret eller styret via beredskabsplaner og/eller procedurer.

Resultater

Brændstofforbruget er i perioden 2012-2019 reduceret med 5,1 %.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Politik

Det skal være trygt, meningsfyldt og ansvarsfuldt at arbejde i koncernen. I koncernen tror vi på, at et godt fysisk og psykisk arbejdsmiljø for medarbejdere, der trives og udvikles, er en forudsætning for, at vi kan skabe gode resultater og opnå den høje kvalitet, vi baserer vores koncern på.

Som koncern forpligter vi os til at forebygge arbejdsskader og arbejdsrelaterede sygdomme, samt overholde lovgivningen og andre relevante krav fra myndigheder og interessenter i øvrigt relateret til virksomhedens aktiviteter.

Vi vil sikre at koncerns gældende arbejdsmiljøpolitik og løbende ændringer til denne er kommunikeret ud til og forstået af alle vores medarbejdere, så hver medarbejder er bevidst om deres individuelle forpligtelser med hensyn til arbejdsmiljøet.

Ledelsesberetning

Handling

Ledelsen i koncernen har følgende fokusområder:

- Stimulering af et sundt arbejdsmiljø, herunder stressforebyggelse
 - o Via planlægning af det daglige arbejde under hensyntagen til den enkelte medarbejders situation
 - o Opfølgning på medarbejdernes nuværende og fremadrettede trivsel på diverse møder samt årlige evalueringer
- Respekt for hinanden og god omgangstone.
- Forebyggelse af vold og trusler
- Synlig ledelse og motivation af medarbejderne
- Ergonomi og gode fysiske forhold i busserne og på kontoret.

Der forelægger interne beredskabsplaner og procedurer for arbejdet i koncernen.

Forebyggende handlinger, udvikling af det gode arbejdsmiljø og drøftelse af aktuelle sager i forhold til medarbejderforholdene behandles i arbejdsmiljøgruppen og samarbejdsudvalget.

Alle medarbejdere har mulighed for at indmelde afvigelser og gode idéer online, som bliver drøftet i teams med medarbejderrepræsentation.

Koncernen forsøger i videst muligt omfang at tilbyde stillinger til personer, der står på kanten af arbejdsmarkedet og integrere dem i virksomheden eller ruste dem til at få job uden for virksomheden. Vi har et tæt samarbejde med kommuner og private aktører, også når det gælder sygemeldte medarbejdere.

Risici

Der er ingen kendte risici forbundet med de sociale forhold eller medarbejderforholdene.

Resultater

Medarbejdertilfredsheden blev i den kombinerede APV og medarbejdertilfredshedsundersøgelse målt til 8,9 på en skala fra 0-10 i 2019.

Respekt for menneskerettigheder

Politik

Mangfoldighed er en grundlæggende værdi i koncernens personalepolitik og målsætningen er, at vi skaber en arbejdsplads, hvor forskelligheden trives og bidrager positivt til opgaveløsningen.

Vi ønsker at sikre den enkelte medarbejders beskyttelse mod direkte og indirekte diskrimination. Samtidig ønsker vi at signalere, at forskellighed i medarbejdersammensætningen er en styrke.

Handling

I koncernen behandler vi alle medarbejdere og ansøgere lige uanset køn, alder, nationalitet, religion, handicap eller seksuel orientering. Vi forstår ligestilling som lige rettigheder og lige muligheder for ansættelse og udvikling. Grundlaget for ansættelse hos Anchersen er, at medarbejderen har kvalifikationerne, motivationen og potentialet til at udfylde det pågældende job.

Ledelsesberetning

Risici

Der er ingen kendte risici for overtrædelse af menneskerettighederne.

Resultater

Det er koncernens målsætning, at medarbejderne oplever en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn og etnisk oprindelse. Det er ledelsens vurdering, at denne målsætning har været opfyldt i 2019.

Antikorruption og bestikkelse

Koncernen har ikke en nedskrevet politik omhandlende antikorruption og bestikkelse. Koncernens politikker revideres løbende og tages op til evaluering en gang årligt, hvor ledelsen tager stilling til, hvorvidt det er nødvendigt at introducere politikker på nye områder. Afstandtagen til korruption og bestikkelse har været dybt integreret i virksomhedens kultur og værdier, og derfor har det ikke været fundet nødvendigt med en politik på området. Grundet Selskabets voksende størrelse vil ledelsen i 2020 dog udarbejde en politik om antikorruption.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Datterselskabet Anchersen A/S har i 2019 fastsat en målsætning for at få to kvindelige bestyrelsesmedlemmer valgt ind i bestyrelsen. Det tilstræbes at nå målet inden for fire år fra bestyrelsens vedtagelse af måltallet. Datterselskabet Anchersen A/S har på nuværende tidspunkt ikke fundet den rigtige kandidat af det underrepræsenterede køn, og derfor er målet endnu ikke nået.

Koncernen tilstræber en ligelig fordeling af kvinder og mænd i ledergrupperne. For at opnå en ligelig fordeling skal stillinger, som traditionelt tiltrækker det ene køn, forsøges udformet, så stillingerne fremstår som attraktive for det underrepræsenterede køn. Endvidere skal der, hvis to kandidater ved ansættelser fremstår lige på alle områder, da vælges den, hvis køn er underrepræsenteret i funktionen. I 2019 udgjorde to kvinder og tre mænd koncernens øverste ledelsesgruppe.

Begivenheder efter balancedagen

Covid-19 virus har fået greb i Danmark og det mærker vi alle sammen. Hos koncernen har vi iværksat de vigtigste tiltag for at sikre mindst mulig smitte som anbefalet af myndighederne.

Herunder:

- Funktionærer arbejder mest muligt fra hjemmearbejdsplads.
- Vi sikrer at der er bedst mulige foranstaltninger for god håndhygiejne til alle vores medarbejder.
- Medarbejdere der udviser mindste tegn på sygdom, sygemeldes og hjemsendes straks.

I forhold til at beskytte og opretholde den daglige drift har vi iværksat tiltag som vi dagligt gør status på og udvikler i takt med nye oplysninger fra myndighederne.

Væsentligste tiltag:

- Sikre driften ved at flytte medarbejdere fra nedlukkede driftsområder til områder hvor der stadig driftes.

Ledelsesberetning

- Vi er opmærksomme på de offentlige støtteordninger og POAR koncernen vil gøre brug af disse i takt med udviklingen.

Der vil være en negativ påvirkning i omsætning og indtjening både i turistafdelingen, samt i Scandiwear i 2020, der søges om hjælpepakker til at dække faste omkostninger i begge afdelinger.

Der er fra balancedagen og frem til dato ikke indtrådt andre forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Nettoomsætning	2	276.840.429	260.898.748
Vareforbrug		(47.540.880)	(43.726.539)
Produktionsomkostninger	4	(174.390.138)	(166.159.278)
Bruttoresultat		54.909.411	51.012.931
Distributionsomkostninger	5	(18.566.528)	(15.665.207)
Administrationsomkostninger	3, 4, 5	(27.728.555)	(30.190.329)
Andre driftsindtægter		1.905.614	308.037
Driftsresultat		10.519.942	5.465.432
Andre finansielle indtægter		576.762	524.165
Andre finansielle omkostninger	6	(2.268.696)	(2.602.755)
Resultat før skat		8.828.008	3.386.842
Skat af årets resultat	7	(1.959.320)	(737.487)
Årets resultat	8	6.868.688	2.649.355

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Erhvervede licenser		1.315.873	1.438.036
Immaterielle anlægsaktiver	9	1.315.873	1.438.036
Grunde og bygninger		46.882.026	39.222.106
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		211.460.689	130.677.629
Indretning af lejede lokaler		13.357	19.297
Materielle anlægsaktiver	10	258.356.072	169.919.032
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.197.286	1.079.338
Deposita		32.827	28.458
Finansielle anlægsaktiver	11	1.230.113	1.107.796
Anlægsaktiver		260.902.058	172.464.864
Råvarer og hjælpematerialer		1.396.591	1.695.805
Fremstillede varer og handelsvarer		2.332.634	1.337.795
Varebeholdninger		3.729.225	3.033.600
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.033.843	22.890.476
Andre tilgodehavender		7.083.483	3.145.956
Tilgodehavende selskabsskat		80.269	58.337
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		72.304	65.718
Periodeafgrænsningsposter	12	333.033	1.108.145
Tilgodehavender		35.602.932	27.268.632
Likvide beholdninger		16.079.860	12.269.721
Omsætningsaktiver		55.412.017	42.571.953
Aktiver		316.314.075	215.036.817

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		26.346.282	22.948.524
Forslag til udbytte for regnskabsåret		80.000	0
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		26.551.282	23.073.524
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		24.906.651	21.490.445
Egenkapital		51.457.933	44.563.969
Udskudt skat	13	9.012.878	7.033.786
Hensatte forpligtelser		9.012.878	7.033.786
Gæld til realkreditinstitutter		11.077.444	10.372.184
Finansielle leasingforpligtelser		10.072.354	12.988.345
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		155.181.432	76.994.781
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.000.000	10.000.000
Anden gæld		5.917.485	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	186.248.715	110.355.310
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	32.876.480	22.679.642
Bankgæld		14.582	16.038
Deposita		150.000	150.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	88.505
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.265.064	4.612.980
Gæld til associerede virksomheder		0	105.281
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		975.255	0
Anden gæld	15	21.313.168	25.431.306
Kortfristede gældsforpligtelser		69.594.549	53.083.752
Gældsforpligtelser		255.843.264	163.439.062
Passiver		316.314.075	215.036.817
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	22.948.524	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	50.174	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(11.038)	0
Årets resultat	0	3.358.622	80.000
Egenkapital ultimo	125.000	26.346.282	80.000
		Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		21.490.445	44.563.969
Udbetalt ordinært udbytte		(77.700)	(77.700)
Øvrige egenkapitalposter		74.446	124.620
Skat af egenkapitalbevægelser		(10.606)	(21.644)
Årets resultat		3.430.066	6.868.688
Egenkapital ultimo		24.906.651	51.457.933

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Driftsresultat		10.519.942	5.465.432
Af- og nedskrivninger		19.861.615	19.031.227
Ændringer i arbejdskapital	16	(2.587.297)	2.981.319
Øvrige reguleringer		5.917.485	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		33.711.745	27.477.978
Modtagne finansielle indtægter		576.762	524.164
Betalte finansielle omkostninger		(2.268.696)	(2.602.754)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		58.337	0
Pengestrømme vedrørende drift		32.078.148	25.399.388
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(265.688)	(596.388)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(15.592.132)	(10.856.322)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.979.927	2.739.712
Pengestrømme vedrørende investeringer		(13.877.893)	(8.712.998)
Optagelse af lån		799.358	(17.581.846)
Afdrag på lån mv.		(12.537.449)	(2.000.400)
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		(105.281)	(103.691)
Afdrag på leasingforpligtelser		(2.493.838)	3.049.929
Udbetalt udbytte		(51.450)	(51.450)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(14.388.660)	(16.687.458)
Ændring i likvider		3.811.595	(1.068)
Likvider primo		12.253.683	12.254.751
Likvider ultimo		16.065.278	12.253.683
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		16.079.860	12.269.721
Kortfristet gæld til banker		(14.582)	(16.038)
Likvider ultimo		16.065.278	12.253.683

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Covid-19 virus har fået greb i Danmark og det mærker vi alle sammen. Hos koncernen har vi iværksat de vigtigste tiltag for at sikre mindst mulig smitte som anbefalet af myndighederne.

Herunder:

- Funktionærer arbejder mest muligt fra hjemmearbejdsplads.
- Vi sikrer at der er bedst mulige foranstaltninger for god håndhygiejne til alle vores medarbejder.
- Medarbejdere der udviser mindste tegn på sygdom, sygemeldes og hjemsendes straks.

I forhold til at beskytte og opretholde den daglige drift har vi iværksat tiltag som vi dagligt gør status på og udvikler i takt med nye oplysninger fra myndighederne.

Væsentligste tiltag:

- Sikre driften ved at flytte medarbejdere fra nedlukkede driftsområder til områder hvor der stadig driftes.
- Vi er opmærksomme på de offentlige støtteordninger og koncernen vil gøre brug af disse i takt med udviklingen.

Der er fra balancedagen og frem til dato ikke indtrådt andre forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2. Nettoomsætning

Fordelingen af nettoomsætningen oplyses ikke med henvisning til ÅRL §96, stk. 1.

	2019 kr.	2018 kr.
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	199.000	191.800
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	10.000
Skatterådgivning	31.900	42.000
Andre ydelser	204.442	193.414
	435.342	437.214
	2019 kr.	2018 kr.
4. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	161.551.541	155.574.825
Pensioner	16.844.780	16.142.410
Andre omkostninger til social sikring	2.963.757	2.609.083
Andre personaleomkostninger	4.901.701	4.300.996
	186.261.779	178.627.314
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	413	407

Koncernens noter

Vederlag til ledelsen oplyses ikke med henvisning til ÅRL §98, stk. 3, nr. 2.

	2019	2018
	kr.	kr.
5. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	387.852	268.553
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	19.473.763	18.762.674
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.078.466)	(390.740)
	18.783.149	18.640.487
	2019	2018
	kr.	kr.
6. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	20.416	369.967
Renteomkostninger i øvrigt	1.558.976	2.024.585
Valutakursreguleringer	0	865
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	62.576	8.102
Øvrige finansielle omkostninger	626.728	199.236
	2.268.696	2.602.755
	2019	2018
	kr.	kr.
7. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(23.249)
Ændring af udskudt skat	1.957.847	722.005
Regulering vedrørende tidligere år	1.473	40.763
Refusion i sambeskatning	0	(2.032)
	1.959.320	737.487
	2019	2018
	kr.	kr.
8. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	80.000	0
Overført resultat	3.358.622	1.255.087
Minoritetsinteressers andel af resultatet	3.430.066	1.394.268
	6.868.688	2.649.355

Koncernens noter

	Erhvervede licenser kr.		
9. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			2.199.249
Tilgange			265.688
Kostpris ultimo			2.464.937
Af- og nedskrivninger primo			(761.212)
Årets afskrivninger			(387.852)
Af- og nedskrivninger ultimo			(1.149.064)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			1.315.873
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
10. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	45.348.817	211.354.024	365.946
Tilgange	8.575.203	101.407.998	0
Afgange	0	(5.008.427)	0
Kostpris ultimo	53.924.020	307.753.595	365.946
Af- og nedskrivninger primo	(6.126.711)	(80.676.395)	(346.649)
Årets afskrivninger	(915.283)	(18.645.011)	(5.940)
Tilbageførsel ved afgang	0	3.028.500	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.041.994)	(96.292.906)	(352.589)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	46.882.026	211.460.689	13.357
Ikke-ejede aktiver	-	203.277.990	-

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
11. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	174.000	28.458
Tilgange	0	4.369
Kostpris ultimo	174.000	32.827
Opskrivninger primo	905.338	0
Årets opskrivninger	117.948	0
Opskrivninger ultimo	1.023.286	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.197.286	32.827
12. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.		
	2019 kr.	2018 kr.
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	9.073	16.931
Materielle anlægsaktiver	15.349.345	17.067.749
Fremførbare skattemæssige underskud	(6.344.540)	(10.050.894)
	9.013.878	7.033.786
Bevægelser i året		
Primo	7.033.786	
Indregnet i resultatopgørelsen	1.959.320	
Indregnet på balancen	20.772	
Ultimo	9.013.878	

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
14. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	912.435	818.337	11.077.444	9.202.674
Bankgæld	0	1.974.142	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	2.915.993	2.493.840	10.072.354	2.736.888
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	23.048.052	17.393.323	155.181.432	70.184.213
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	6.000.000	0	4.000.000	0
Anden gæld	0	0	5.917.485	0
	32.876.480	22.679.642	186.248.715	82.123.775
			2019 kr.	2018 kr.
15. Anden gæld				
Moms og afgifter			0	1.461.592
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			16.948.494	20.015.725
Anden gæld i øvrigt			4.364.674	3.953.989
			21.313.168	25.431.306
			2019 kr.	2018 kr.
16. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(695.625)	(276.318)
Ændring i tilgodehavender			(8.312.368)	122.120
Ændring i leverandørgæld mv.			6.420.696	3.143.453
Andre ændringer			0	(7.936)
			(2.587.297)	2.981.319
			2019 kr.	2018 kr.
17. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			781.700	46.500
Forpligtelsen vedrører koncernens opsigelighedsforpligtelse vedrørende lejemålet på Jernholmen 38, Hvidovre samt lejemålet på Balstrupvej 58, 4100 Ringsted.				
18. Eventualforpligtelser				
Koncernen har over for leverandører stillet leverancegarantier på 8.300 t.kr.				

Koncernens noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommen.

Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 8.000 t.kr. i ejendommen.

Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret realkreditpantebrev nom. 14.996 t.kr. i ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 44.298 t.kr.

Til sikkerhed for kreditinstitutter i øvrigt er deponeret ejerpantebrev nom. 212.688 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmateriel udgør 203.278 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 5.000 t.kr. i virksomhedspant.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 52.262 t.kr.

20. Transaktioner med nærtstående parter

Der har i 2019 ikke været transaktioner mellem nærtstående parter og koncernen, som ikke er indgået på normale markedsvilkår.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
21. Dattervirk- somheder			
Anchersen A/S	Hvidovre	A/S	51,0
Anchersens Ejendomme ApS	Hvidovre	ApS	51,0
Anchersens Leasing 2013 ApS	Hvidovre	ApS	51,0
Anchersens Leasing 2014 ApS	Hvidovre	ApS	51,0
Anchersens Leasing 2015 ApS	Hvidovre	ApS	51,0
Anchersens Leasing 2016 ApS	Hvidovre	ApS	51,0
Vridsløsemagle Turistfart ApS	Hvidovre	ApS	51,0
Scandiwear ApS*	Hvidovre	ApS	26,0
Dieseltec Officiel Partner Hydrive ApS	København	ApS	100,0

*Faktisk ejerandel af Scandiwear ApS er oplyst, koncernen har kontrol over selskabet via datterselskabet Anchersen A/S.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Administrationsomkostninger	2	(20.000)	(18.750)
Driftsresultat		(20.000)	(18.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.372.184	1.289.530
Andre finansielle indtægter	4	172.669	87.731
Andre finansielle omkostninger	5	(83.283)	(60.807)
Resultat før skat		3.441.570	1.297.704
Skat af årets resultat	6	(2.948)	(42.617)
Årets resultat	7	3.438.622	1.255.087

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.243.522	21.832.201
Finansielle anlægsaktiver	8	25.243.522	21.832.201
Anlægsaktiver		25.243.522	21.832.201
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.289.917	4.093.003
Udskudt skat		10.042	13.134
Tilgodehavende selskabsskat		79.837	58.337
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	72.304	65.719
Tilgodehavender		5.452.100	4.230.193
Likvide beholdninger		90.770	135.027
Omsætningsaktiver		5.542.870	4.365.220
Aktiver		30.786.392	26.197.421

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital	10	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		22.188.314	18.776.993
Overført overskud eller underskud		4.157.968	4.171.530
Forslag til udbytte for regnskabsåret		80.000	0
Egenkapital		26.551.282	23.073.523
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.224.346	3.053.629
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		975.255	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		15.509	51.269
Anden gæld		20.000	19.000
Kortfristede gældsforpligtelser		4.235.110	3.123.898
Gældsforpligtelser		4.235.110	3.123.898
Passiver		30.786.392	26.197.421
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	18.776.993	4.171.530
Øvrige egenkapitalposter	0	39.137	0
Årets resultat	0	3.372.184	(13.562)
Egenkapital ultimo	125.000	22.188.314	4.157.968

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	23.073.523
Øvrige egenkapitalposter	0	39.137
Årets resultat	80.000	3.438.622
Egenkapital ultimo	80.000	26.551.282

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet af COVID-19 har ikke haft indflydelse på selskabets kapitalandele, i en sådan grad at det har medført behov for nedskrivning af de indregnede værdier.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2019 kr.	2018 kr.
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	20.000	19.000
	20.000	19.000
3. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	103.371	74.985
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	62.711	8.184
Øvrige finansielle indtægter	6.587	4.562
	172.669	87.731
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	63.223	59.876
Renteomkostninger i øvrigt	1.200	0
Øvrige finansielle omkostninger	18.860	931
	83.283	60.807
6. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	3.092	2.312
Regulering vedrørende tidligere år	1.473	40.763
Refusion i sambeskatning	(1.617)	(458)
	2.948	42.617

Modervirksomhedens noter

	2019 kr.	2018 kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	80.000	0
Overført resultat	3.358.622	1.255.087
	3.438.622	1.255.087
		Kapital- andele i tilknyttede virksomheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.055.208
Kostpris ultimo		3.055.208
Opskrivninger primo		18.776.993
Egenkapitalreguleringer		39.137
Andel af årets resultat		3.372.184
Opskrivninger ultimo		22.188.314
Regnskabsmæssig værdi ultimo		25.243.522

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Direktion	I alt kr.
9. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender	72.304	72.304
Rentefod	10,05	

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til anpartshaver. Lånet er blevet forrentet svarende til udlånsrenten + 10%.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
10. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	125	1000	125.000
	125		125.000

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskatte selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Modervirksomhedens noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabers gæld til Nykredit Bank. Kautionen er ulimiteret. Datterselskabet har ingen bankgæld pr. 31.12.2019.

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede, tilknyttede virksomheder for den samlede momsforpligtelse. Tilknyttede virksomheder har ingen momsforpligtelse pr. 31.12.2019, men derimod et tilgodehavende.

13. Transaktioner med nærtstående parter

Der har i året ikke været transaktioner mellem nærtstående parter og Poar Holding ApS, som ikke er indgået på normale markedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Manglende sammenlignelighed

Som følge af nedenstående ændringer i anvendt regnskabspraksis er indeværende regnskabsår ikke sammenligneligt med foregående regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering

Anvendt regnskabspraksis

og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenlutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Ved virksomhedssammenlægninger med deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden pr. erhvervelsestidspunktet ("bogført værdis metode") eller pr. første dag i regnskabsåret, hvis virksomhedssammenlægninger i henhold til selskabslovens regler er sket med tilbagevirkende kraft, jf. ÅRL § 123, stk. 2. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den regnskabsmæssige indre værdi i den erhvervede virksomhed indregnes på egenkapitalen under en af de reserver, der kan anvendes til at dække underskud. Tidligere blev virksomhedssammenlægninger indregnet som om virksomhederne havde været sammenlagt fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet, jf. ÅRL § 123, stk. 1. Sammenligningstillene i resultatopgørelsen og balancen er som følge af ændringen i anvendt regnskabspraksis ikke tilpasset.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle

Anvendt regnskabspraksis

poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives over 5-10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Anvendt regnskabspraksis

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.