



Poar Holding ApS

Ole Suhrs Gade 14, st.
1354 København K
CVR-nr. 29398615

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.06.2021

Johnny Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	14
Koncernens balance pr. 31.12.2020	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	19
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	27
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	28
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	30
Modervirksomhedens noter	31
Anvendt regnskabspraksis	34

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Poar Holding ApS

Ole Suhrs Gade 14, st.

1354 København K

CVR-nr.: 29398615

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Poul Otto Anchersen Rasmussen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18.06.2021

Direktion

Poul Otto Anchersen Rasmussen

administrerende direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Poar Holding ApS

Revisionspåtegningen på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Poar Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til kapitalejer

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven § 210 ved en fejl i tidligere regnskabsår fik ydet lån til anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er som anført i årsrapporten for 2019 blevet indfriet i umiddelbar forlængelse af generalforsamlingen i august 2020.

København, den 18.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Hermann

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26740

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	341.699	276.840	260.899	259.580	253.524
Bruttoresultat	68.160	54.909	51.013	49.404	54.421
Driftsresultat	11.834	10.520	5.465	5.542	13.398
Resultat af finansielle poster	(2.484)	(1.692)	(2.079)	(2.834)	(2.635)
Årets resultat	7.142	6.869	2.649	1.196	14.610
Årets resultat ekskl. minoriteter	3.504	3.439	1.255	26	8.692
Balancesum	313.994	316.314	215.037	224.976	245.495
Investeringer i materielle aktiver	10.670	109.983	10.827	6.234	45.351
Egenkapital	58.692	51.458	44.564	41.882	38.221
Egenkapital ekskl. minoriteter	30.075	26.551	23.074	21.776	21.651
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	12,38	13,86	5,60	0,12	50,14
Soliditetsgrad (%)	9,58	8,39	10,73	9,68	8,82

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 Anchersen satser på at være konkurrencedygtig med en vision om at udvide virksomheden i takt med, at der vindes udbud.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Poar koncernen har i 2020 haft en nettoomsætning på 341.699 t.kr., samt andre driftsindtægter på 1.372 t.kr., og realiseret et resultat efter skat på 7.143 t.kr. Koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 58.693 t.kr., heraf indgår minoritetsinteresser på 28.617 t.kr.

Nettoomsætningens fordeling på segmenter er af konkurrencemæssige hensyn ikke oplyst.

Resultatet for koncernen er påvirket af de forhold, som COVID-19 har haft på vores sygdomsniveau samt konstante ændringer i vores drift for at tilpasse os i forhold til de retningslinjer der har været siden nedlukningen i foråret.

Der har været en ekstrem omsætningsnedgang i Vridsløsemagle Turistfart grundet nedlukningen og vi har derved har tabt mere end 70% af den budgetterede omsætning i dette selskab. Dog har der været stor fokus på at fastholde medarbejderne og det er mere eller mindre lykkedes, og der er via ansøgning om hjælpepakker skabt et resultat som i de nuværende omstændigheder skal betragtes som tilfredsstillende. Det ser ikke ud til at 2021 vil bidrage med overskud, så der er stadig stor fokus på at finde optimeringer i afdelingen som kan begrænse evt. yderligere tab.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

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

Opstarten af udbud A17 (linje 350S og linje 18 med el) er gået over al forventning. Busserne producerer godt og integrationen af vores nye medarbejdere er sket som forventet. Driften med elbusser er i årets løb udvidet med linje 32.

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 bustrafik og datterselskabet Anchersen arbejder derfor på at udnytte viden og kompetencer til at vinde yderligere markedsandele.

Resultatet for koncernen er dog alligevel tilfredsstillende og viser, at de forbedringer, som blev sat i værk i 2019, har haft den forventede effekt på årets resultat.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der vurderes ikke at være usikkerhed forbundet med indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der vurderes ikke at være usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Den næste periode byder på åbning af vores nye anlæg i Ringsted. Driften skal starte 27. juni 2021. Den største udfordring i forhold til denne opgave er begrænsningerne vi har mødt på grund af corona. Alt forventes at være klart til driftsstart.

Primo 2021 er datterselskabet Anchersen tildelt kørsel i Movias udbud A19x. Kørslen skal foretages på linje 6A og 7A i og omkring København. Driften skal udføres med udelukkende el-busser. I forbindelse med denne udvidelse er der købt yderligere grund på Jernholmen (nabogunden), denne skal i 2021 udbygges med bla. parkeringsarealer og lademuligheder for de nye busser.

Grundet at den fortsatte nedlukning grundet COVID-19 stadig påvirker turistafdelingen, så ser det ikke ud til at 2021 vil bidrage med overskud fra denne afdeling. Derfor er der stadig stort fokus på at finde optimeringer i afdelingen som kan begrænse evt. yderligere tab.

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.

Finansielle risici

Koncernens finansielle risici relaterer sig til, at moderselskabets omsætning hovedsageligt hidrører fra kontrakter med kommuner og et offentligt ejet trafikkselskab, 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 4 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 datterselskabet Anchersen 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.

I 2020 har vi udviklet en ny strategi og har indarbejdet et klimamål i vores overordnede strategi, vi har sat et mål for hvordan vores Co2 udledning skal udvikle sig i de kommende 4 år.

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

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 partikelfiltre, brug af Amminex ADSL-system, der minimerer udledning af Nox'er
- Brug af biobrandstof, 120.000 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 vi 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 2012-2020 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 virksomhed på.

Som virksomhed 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 virksomhedens 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.

Branchen oplever et øget fokus på CSR (Corporate Social Responsibility), derfor arbejder vi på at indarbejde de 10 punkter fra FN's Global Compact i forbindelse med alle væsentlige indkøb af både varer og tjenesteydelser.

Handling

Ledelsen i koncernen har følgende fokusområder:

- o 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
- o Respekt for hinanden og god omgangstone.
- o Forebyggelse af vold og trusler
- o Synlig ledelse og motivation af medarbejderne
- o Ergonomi og gode fysiske forhold i busserne og på kontoret.

Der forelægger interne beredskabsplaner og procedere for arbejdet i Selskabet.

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 2020.

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 i koncernen er, at medarbejderen har kvalifikationerne, motivationen og potentialet til at udfylde det pågældende job.

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 2020.

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 koncernens voksende størrelse vil ledelsen i 2021 dog udarbejde en politik om antikorruption.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Moderselskabet 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. Moderselskabet 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 2020 udgjorde fem mænd koncernens øverste ledelsesgruppe.

Begivenheder efter balancedagen

Covid-19 virus har fået greb i Danmark og det mærker vi alle sammen. I 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 medarbejdere.

- 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 vil være en negativ påvirkning i omsætning og indtjening både i turistafdelingen og i Scandiwear i 2021. Der søges om hjælpepakker til at dække faste omkostninger i begge afdelinger.

Der er herudover fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Nettoomsætning	3	341.699.378	276.840.429
Vareforbrug		(48.453.407)	(47.540.880)
Produktionsomkostninger		(225.085.728)	(174.390.138)
Bruttoresultat		68.160.243	54.909.411
Distributionsomkostninger		(26.399.935)	(18.566.528)
Administrationsomkostninger	4	(31.298.575)	(27.728.555)
Andre driftsindtægter		1.372.038	1.905.614
Driftsresultat		11.833.771	10.519.942
Andre finansielle indtægter	7	629.457	576.762
Andre finansielle omkostninger	8	(3.113.085)	(2.268.696)
Resultat før skat		9.350.143	8.828.008
Skat af årets resultat	9	(2.207.770)	(1.959.320)
Årets resultat	10	7.142.373	6.868.688

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede licenser		1.370.443	1.315.873
Immaterielle aktiver	11	1.370.443	1.315.873
Grunde og bygninger		46.536.697	46.882.026
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		192.162.439	211.460.689
Indretning af lejede lokaler		7.417	13.357
Materielle aktiver	12	238.706.553	258.356.072
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1.197.286
Deposita		33.520	32.827
Finansielle aktiver	13	33.520	1.230.113
Anlægsaktiver		240.110.516	260.902.058
Råvarer og hjælpematerialer		1.990.409	1.396.591
Fremstillede varer og handelsvarer		2.364.062	2.332.634
Varebeholdninger		4.354.471	3.729.225
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.347.474	28.033.843
Andre tilgodehavender		10.530.659	7.083.483
Tilgodehavende skat		383.839	80.269
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	72.304
Periodeafgrænsningsposter	14	606.926	333.033
Tilgodehavender		43.868.898	35.602.932
Likvide beholdninger		25.660.021	16.079.860
Omsætningsaktiver		73.883.390	55.412.017
Aktiver		313.993.906	316.314.075

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		29.950.334	26.346.282
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	80.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		30.075.334	26.551.282
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		28.616.728	24.906.651
Egenkapital		58.692.062	51.457.933
Udskudt skat	15	11.303.738	9.013.878
Hensatte forpligtelser		11.303.738	9.013.878
Gæld til realkreditinstitutter		10.180.755	11.077.444
Leasingforpligtelser		7.936.218	10.072.354
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		135.281.457	155.181.432
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	4.000.000
Anden gæld	16	19.225.173	5.917.485
Langfristede gældsforpligtelser	17	172.623.603	186.248.715
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	17	25.029.401	32.876.480
Bankgæld		11.796	14.582
Deposita		0	150.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.522.717	14.265.064
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		969.002	975.255
Anden gæld	18	35.841.587	21.312.168
Kortfristede gældsforpligtelser		71.374.503	69.593.549
Gældsforpligtelser		243.998.106	255.842.264
Passiver		313.993.906	316.314.075
Usædvanlige forhold	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Personaleomkostninger	5		
Af- og nedskrivninger	6		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		

Transaktioner med nærtstående parter	23
Koncernforhold	24
Dattervirksomheder	25

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	125.000	26.346.282	80.000	26.551.282	24.906.651
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(80.000)	(80.000)	(25.211)
Øvrige egenkapitalposterings	0	128.786	0	128.786	123.736
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(28.333)	0	(28.333)	(27.222)
Årets resultat	0	3.503.599	0	3.503.599	3.638.774
Egenkapital ultimo	125.000	29.950.334	0	30.075.334	28.616.728

	I alt kr.
Egenkapital primo	51.457.933
Udbetalt ordinært udbytte	(105.211)
Øvrige egenkapitalposterings	252.522
Skat af egenkapitalbevægelser	(55.555)
Årets resultat	7.142.373
Egenkapital ultimo	58.692.062

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		11.833.771	10.519.942
Af- og nedskrivninger		27.705.093	19.861.615
Ændringer i arbejdskapital	19	1.072.682	(2.587.297)
Øvrige reguleringer		13.307.688	5.917.485
Pengestrømme vedrørende primær drift		53.919.234	33.711.745
Modtagne finansielle indtægter		630.138	576.762
Betalte finansielle omkostninger		(3.113.085)	(2.268.696)
Refunderet/(betalt) skat		80.269	58.337
Pengestrømme vedrørende drift		51.516.556	32.078.148
Køb mv. af immaterielle aktiver		(441.609)	(265.688)
Køb mv. af materielle aktiver		(6.907.205)	(15.592.132)
Salg af materielle aktiver		3.528.562	1.979.927
Køb af finansielle aktiver		(693)	0
Salg af finansielle aktiver		936.217	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.884.728)	(13.877.893)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		48.631.828	18.200.255
Optagelse af lån		(899.690)	799.358
Afdrag på lån mv.		(24.934.004)	(12.537.449)
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		0	(105.281)
Afdrag på leasingforpligtelser		(2.777.902)	(2.493.838)
Udbetalt udbytte		(131.450)	(51.450)
Tilbagebetaling af gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		(10.000.000)	0
Andre reguleringer		(305.835)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(39.048.881)	(14.388.660)
Ændring i likvider		9.582.947	3.811.595
Likvider primo		16.065.278	12.253.683

Likvider ultimo	25.648.225	16.065.278
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	25.660.021	16.079.860
Kortfristet gæld til banker	(11.796)	(14.582)
Likvider ultimo	25.648.225	16.065.278
<hr/>		

Koncernens noter

1 Usædvanlige forhold

Koncernens indeværende regnskabsår er væsentligt negativt påvirket af COVID-19-pandemien. Den globale smittespredning af COVID-19 medførte rejserestriktioner og nedlukning af institutioner, hvilket har resulteret i, at koncernen uventet mistede en væsentlig del af det forventede forretningsgrundlag. Dette har i regnskabsåret 2020 medført et stort aktivitetsfald i forhold til sidste år. Koncernen har i den forbindelse modtaget lønkomensation for i alt 337 t.kr. og komensation for faste omkostninger for i alt 1.035 t.kr. Kompensationerne er indregnet som andre driftsindtægter.

2 Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 har haft en negativ påvirkning på koncernens omsætning og indtjening i 2020 og det forventes at fortsætte i 2021. Der vil søges hjælpepakker til at dække de faste omkostninger i koncernen. Der er herudover ikke indtrådt eller konstateret øvrige forhold fra balancedagen og frem til regnskabsafslæggelsen, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

3 Nettoomsætning

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

4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2020 kr.	2019 kr.
Lovpligtig revision	235.300	199.000
Skatterådgivning	34.200	31.900
Andre ydelser	269.017	204.442
	538.517	435.342

5 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	208.581.638	161.551.541
Pensioner	20.888.530	16.844.780
Andre omkostninger til social sikring	2.951.091	2.963.757
Andre personaleomkostninger	4.962.657	4.901.701
	237.383.916	186.261.779

Antal ansatte pr. balancedagen	492	413
--------------------------------	------------	------------

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

6 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	387.039	387.852
Afskrivninger på materielle aktiver	27.318.054	19.473.763
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(527.159)	(1.078.466)
	27.177.934	18.783.149

7 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	546.747	484.943
Valutakursreguleringer	397	22.521
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	77.455	62.711
Øvrige finansielle indtægter	4.858	6.587
	629.457	576.762

8 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	0	20.416
Renteomkostninger i øvrigt	2.600.917	1.558.976
Valutakursreguleringer	913	0
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	56.987	62.576
Øvrige finansielle omkostninger	454.268	626.728
	3.113.085	2.268.696

9 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	2.205.393	1.957.847
Regulering vedrørende tidligere år	2.377	1.473
	2.207.770	1.959.320

10 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	80.000
Overført resultat	3.503.599	3.358.622
Minoritetsinteressers andel af resultatet	3.638.774	3.430.066
	7.142.373	6.868.688

11 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.
Kostpris primo	2.464.937
Tilgange	441.609
Kostpris ultimo	2.906.546
Af- og nedskrivninger primo	(1.149.064)
Årets afskrivninger	(387.039)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.536.103)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.370.443

12 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	53.924.020	307.753.595	365.946
Tilgange	671.092	9.998.846	0
Afgange	0	(6.771.829)	0
Kostpris ultimo	54.595.112	310.980.612	365.946
Af- og nedskrivninger primo	(7.041.994)	(96.292.906)	(352.589)
Årets afskrivninger	(1.016.421)	(26.295.693)	(5.940)
Tilbageførsel ved afgang	0	3.770.426	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.058.415)	(118.818.173)	(358.529)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	46.536.697	192.162.439	7.417
Ikke-ejede aktiver	0	172.968.185	0

13 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	174.000	32.827
Tilgange	0	693
Afgange	(174.000)	0
Kostpris ultimo	0	33.520
Opskrivninger primo	1.023.286	0
Årets opskrivninger	261.069	0
Tilbageførsel ved afgang	(1.284.355)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	33.520

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

15 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Immaterielle aktiver	15.273	9.073
Materielle aktiver	23.067.446	15.349.345
Fremførbare skattemæssige underskud	(11.778.981)	(6.344.540)
Udskudt skat i alt	11.303.738	9.013.878

	2020 kr.	2019 kr.
Bevægelser i året		
Primo	9.013.878	7.033.786
Indregnet i resultatopgørelsen	2.205.393	1.959.320
Indregnet på balancen	84.467	20.772
Ultimo	11.303.738	9.013.878

16 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Feriepengeforpligtelser	19.225.173	5.917.485
	19.225.173	5.917.485

17 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	909.434	912.435	10.180.755	6.561.304
Leasingforpligtelser	2.274.227	2.915.993	7.936.218	2.146.033
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	21.845.740	23.048.052	135.281.457	45.926.394
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	6.000.000	0	0
Anden gæld	0	0	19.225.173	0
	25.029.401	32.876.480	172.623.603	54.633.731

18 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Moms og afgifter	1.585.954	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	30.134.684	16.948.494
Anden gæld i øvrigt	4.120.949	4.363.674
	35.841.587	21.312.168

19 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	(625.246)	(695.625)
Ændring i tilgodehavender	(7.962.396)	(8.312.368)
Ændring i leverandørgæld mv.	9.660.324	6.420.696
	1.072.682	(2.587.297)

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	39.800	31.700

Forpligtelsen vedrører koncernens opsigelighedsforpligtelse vedrørende lejemålet på Jernholmen 38, Hvidovre.

21 Eventualforpligtelser

Koncernen har over for leverandører stillet leverancegarantier på 13.100 t.kr.

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med Poar Holding ApS som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

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

Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret realkreditpantebrev nom. 16.691 t.kr. i ejendommene.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 46.705 t.kr.

Til sikkerhed for kreditinstitutter i øvrigt er deponeret ejerpantebrev nom. 214.158 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmateriel udgør 176.619 t.kr.

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

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 53.045 t.kr.

23 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

24 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Poar Holding ApS, CVR-nr.: 29398615, København.

25 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Anchersen A/S	Hvidovre	ApS	51
Anchersens Ejendomme ApS	Hvidovre	ApS	51
Anchersens Leasing 2015 ApS	Hvidovre	ApS	51
Anchersens Leasing 2016 ApS	Hvidovre	ApS	51
Anchersens Leasing 2019 ApS	Hvidovre	ApS	51
Anchersens Leasing 2021 ApS	Hvidovre	ApS	51
Anchersens Teknik og Service ApS	Hvidovre	ApS	51
Vridsløsemagle Turistfart ApS	Hvidovre	ApS	51
ANC Leasing 2019 ApS	Hvidovre	ApS	51
ANC Leasing 2020 ApS	Hvidovre	ApS	51
Cruise By Anchersen ApS	Hvidovre	ApS	51
Scandiwear ApS	Hvidovre	ApS	26
Dieseltec Officiel Partner Hydrive ApS	København	ApS	100

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

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Administrationsomkostninger		(48.819)	(20.000)
Driftsresultat		(48.819)	(20.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.742.679	3.372.184
Andre finansielle indtægter	3	200.666	172.669
Andre finansielle omkostninger	4	(97.977)	(83.283)
Resultat før skat		3.796.549	3.441.570
Skat af årets resultat	5	2.050	(2.948)
Årets resultat	6	3.798.599	3.438.622

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.110.654	25.243.522
Finansielle aktiver	7	30.110.654	25.243.522
Anlægsaktiver		30.110.654	25.243.522
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.405.771	5.289.917
Udskudt skat	8	13.470	10.042
Tilgodehavende skat		383.839	79.837
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	0	72.304
Tilgodehavender		5.803.080	5.452.100
Likvide beholdninger		122.925	90.770
Omsætningsaktiver		5.926.005	5.542.870
Aktiver		36.036.659	30.786.392

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		26.031.446	22.188.314
Overført overskud eller underskud		4.213.888	4.157.968
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	80.000
Egenkapital		30.370.334	26.551.282
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.375.299	3.224.346
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		969.002	975.255
Skyldige sambeskatningsbidrag		306.024	15.509
Anden gæld	10	16.000	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser		5.666.325	4.235.110
Gældsforpligtelser		5.666.325	4.235.110
Passiver		36.036.659	30.786.392
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	22.188.314	4.157.968	80.000	26.551.282
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(80.000)	(80.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	100.453	0	0	100.453
Årets resultat	0	3.742.679	55.920	0	3.798.599
Egenkapital ultimo	125.000	26.031.446	4.213.888	0	30.370.334

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 har haft en negativ påvirkning på selskabets kapitalandele 2020 og det forventes at fortsætte i 2021. Der er herudover ikke indtrådt eller konstateret øvrige forhold fra balancedagen og frem til regnskabsafslæggelsen, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

3 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	118.992	103.371
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	76.816	62.711
Øvrige finansielle indtægter	4.858	6.587
	200.666	172.669

4 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	75.271	63.223
Renteomkostninger i øvrigt	2.822	1.200
Øvrige finansielle omkostninger	19.884	18.860
	97.977	83.283

5 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	(3.428)	3.092
Regulering vedrørende tidligere år	2.377	1.473
Refusion i sambeskatning	(999)	(1.617)
	(2.050)	2.948

6 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	80.000
Overført resultat	3.798.599	3.358.622
	3.798.599	3.438.622

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	3.055.208
Tilgange	1.024.000
Kostpris ultimo	4.079.208
Opskrivninger primo	22.188.314
Egenkapitalreguleringer	100.453
Andel af årets resultat	3.742.679
Opskrivninger ultimo	26.031.446
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.110.654

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

8 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	13.470	10.042
Udskudt skat i alt	13.470	10.042

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	10.042	13.134
Indregnet i resultatopgørelsen	3.428	(3.092)
Ultimo	13.470	10.042

Det indregnede skatteaktiv vedrørende underskud forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år.

9 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet havde 66 t.kr. tilgode hos ledelsen sidste år, som blev forrentet med nationalbankens udlånsrente + 10%, hvorefter lånet maksimalt har udgjort 72 t.kr. i 2020. Lånet er indfriet i indeværende regnskabsår ved udlodning af fordring ved udlodning af ordinært udbytte for regnskabsåret 2019.

10 Anden gæld

	2020	2019
	kr.	kr.
Anden gæld i øvrigt	16.000	20.000
	16.000	20.000

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabers gæld til Nykredit Bank. Kautionen er ulimiteret. Datterselskaberne har ingen bankgæld pr. 31.12.2020.

Selskabet har kautioneret for CCCH Holding ApS' gæld til Nykredit Bank. Kautionen er ulimiteret. Bankgælden i CCCH Holding ApS udgør 101 t.kr. pr. 31.12.2020.

13 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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, og deres andel af 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.

Virksomhedssammenslutninger

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

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af virksomheder

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af virksomheder 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.

Resultatopgørelsen

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 dagsværdien 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 aktiver.

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 af immaterielle og materielle aktiver, 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 aktiver, 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 virksomheders 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 aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder 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.

Balancen

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 aktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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 nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris 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.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er 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 det tidspunkt, hvor det er vedtaget 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.

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 provenuet 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 leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

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 skat.

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 aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er 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.