



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

IAT HOLDING A/S
TOLDBODVEJ 1, 6700 ESBJERG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. juni 2024

Jørgen Lauridsen Jensen

CVR-NR. 30 17 32 60

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal for koncernen..... | 7 |
| Ledelsesberetning..... | 8 |
| Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 12 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 13 |
| Noter..... | 14-19 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 20-25 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | IAT Holding A/S Toldbodvej 1 6700 Esbjerg |
| | CVR-nr.: 30 17 32 60 Stiftet: 20. december 2006 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Christian Rølmer Christensen, formand Hanne Brita Christensen Jørgen Rathschau Sørensen Johnny Christian Haahr Jørgen Lauridsen Jensen |
| Direktion | Kim Bøllingtoft Straarup |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for IAT Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 3. juni 2024

Direktion:

Kim Bøllingtoft Straarup

Bestyrelse:

Christian Rølmer Christensen
Formand

Hanne Brita Christensen

Jørgen Rathschau Sørensen

Johnny Christian Haahr

Jørgen Lauridsen Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i IAT Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for IAT Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 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.

Esbjerg, den 3. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørn Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Christian Holdensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne49072

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

| | 2023 tkr. | 2022 tkr. | 2021 tkr. | 2020 tkr. | 2019 tkr. |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Bruttoresultat..... | 126.312 | 128.708 | 120.187 | 119.890 | 122.068 |
| Resultat af primær drift..... | 8.445 | 12.654 | 5.819 | 3.714 | 5.170 |
| Finansielle poster, netto..... | -1.474 | -848 | -904 | -1.711 | -1.395 |
| Årets resultat..... | 5.393 | 9.168 | 3.789 | 12.313 | 2.245 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum..... | 156.576 | 166.635 | 159.919 | 184.505 | 162.025 |
| Egenkapital..... | 70.962 | 65.500 | 56.380 | 52.597 | 44.257 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver.. | -7.046 | -14.364 | -3.809 | -10.342 | -14.195 |
| Nøgletal | | | | | |
| Soliditetsgrad..... | 45,3 | 39,3 | 35,3 | 28,5 | 27,3 |
| Egenkapitalforrentning..... | 7,9 | 15,0 | 7,0 | 25,4 | 5,2 |

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|-------------------------|--|
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning: | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernen løser transportopgaver med tankkøretøjer, presenningkøretøjer og andre transportmidler i Danmark og udlandet.

Derudover udføres diverse logistik- og lageropgaver, samt luft & søfragt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i 2023 været en negativ udvikling i mængderne og en negativ udvikling i gods balancerne, hvilket har medført et fald i bruttofortjenesten i forhold til 2022.

Resultatet anses som tilfredsstillende.

Koncernens egenkapital udgør 70.962 t.kr. af en balancesum på 156.576 t.kr. svarende til en soliditetsgrad på 45,32%, hvilket er særdeles tilfredsstillende.

Likviditeten er fortsat høj og ligger på tilfredsstillende niveau.

Det er ledelsen opfattelse, at resultatopgørelsen og balancen med tilhørende noter for koncernen og moderselskabet indeholder alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af koncernen og moderselskabets resultat i det forløbende år og den finansielle stilling ved årets afslutning.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende i forhold til det forventede. Der har været en nedgang i gods, som medføre et lidt lavere resultat end forventet.

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveauer. Selskabet styrer de finansielle risici i koncernen centralt og koordinerer koncernens likviditetsstyring, herunder kapitalfrebringelse og placering af overskudslikviditet. Selskabet følger en finanspolitik, der opererer med en lav risikoprofil, således valuta-, rente- og kreditrisici kun opstår med udgangspunkt i kommercielle forhold.

Miljøforhold

Igennem virksomhedens godkendte kvalitetsstyringssystem sikres, at alle gældende miljøregler overholdes. Herudover er der sket markante investeringer i udskiftning af kørende materiel. Her er investeret i nye trækere, alle med den højeste EURO norm. Nye sættevogne bestående af tanktrailere, presseningstrailere, chassiser m.v.

Videnressourcer

Medarbejderne og ledelsen er et vigtigt aktiv for koncernen, der gennem mange år har opbygget en særlig kompetence indenfor transport, spedition og logistik.

Der lægges stor vægt på at have velmotiverede, tilfredse og veluddannede medarbejdere, der støtter op om virksomhedens værdier, som gør en forskel for virksomhedens kunder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingen af serviceydelser sker i et samarbejde mellem kunder og vore medarbejdere. Gennem træning og motivation sikres det, at virksomheden tager initiativ til denne udvikling. Derudover er koncernen aktiv i udviklingen af de mest moderne teknologier, der sikrer en kvalitetssikker, miljøbevist og økonomisk udførelse af den logistik, som vore kunder har krav på.

Forventninger til fremtiden

De senere års arbejde med kvalitet, sikkerhed og service fortsætter fremadrettet og forbliver en integreret del af samtlige medarbejders dagligdag.

Leveringstider på materiel og prisstigninger herpå samt stigende efterspørgsel efter chauffører i EU forventes at fortsætte i 2024.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | | 2023 kr. | 2022 kr. | 2023 kr. | 2022 kr. |
| BRUTTOFORTJENESTE | | 126.312.243 | 128.708.379 | -71.624 | -131.999 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -107.522.830 | -105.948.550 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver..... | 2 | -10.344.096 | -10.106.019 | 0 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT | | 8.445.317 | 12.653.810 | -71.624 | -131.999 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 0 | 0 | 6.649.955 | 10.425.398 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 956.076 | 118.243 | 8.165 | 3.600 |
| Øvrige finansielle omkostninger.... | 3 | -2.429.941 | -966.183 | -1.547.772 | -1.526.129 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 6.971.452 | 11.805.870 | 5.038.724 | 8.770.870 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -1.578.242 | -2.637.717 | 354.486 | 397.283 |
| ÅRETS RESULTAT | 5 | 5.393.210 | 9.168.153 | 5.393.210 | 9.168.153 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|----------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | | 2023 kr. | 2022 kr. | 2023 kr. | 2022 kr. |
| Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder..... | | 7.953 | 12.012 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 6 | 7.953 | 12.012 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger..... | | 911.070 | 1.057.116 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 36.141.741 | 39.569.544 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 726.863 | 1.438.268 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 7 | 37.779.674 | 42.064.928 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirk- somheder..... | | 0 | 0 | 80.689.461 | 114.081.804 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 16.875 | 16.875 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 0 | 634.888 | 659.077 |
| Lejedespositum og andre tilgodehavender..... | | 1.126.213 | 1.323.725 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 8 | 1.143.088 | 1.340.600 | 81.324.349 | 114.740.881 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 38.930.715 | 43.417.540 | 81.324.349 | 114.740.881 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 1.131.659 | 1.022.903 | 0 | 0 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 403.682 | 319.902 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger..... | | 1.535.341 | 1.342.805 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 54.970.878 | 65.256.788 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 0 | 2.860.152 | 2.578.107 |
| Andre tilgodehavender..... | | 4.887.568 | 1.743.599 | 105.000 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 0 | 923.455 | 2.554.728 | 923.455 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 0 | 0 | 2.974.840 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 9 | 3.438.556 | 3.872.317 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 63.297.002 | 71.796.159 | 5.519.880 | 6.476.402 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 10 | 1.088.081 | 1.118.557 | 1.088.080 | 1.118.556 |
| Værdipapirer og kapitalandele.... | | 1.088.081 | 1.118.557 | 1.088.080 | 1.118.556 |
| Likvide beholdninger..... | | 51.724.728 | 48.960.067 | 37.153 | 36.940 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 117.645.152 | 123.217.588 | 6.645.113 | 7.631.898 |
| AKTIVER..... | | 156.575.867 | 166.635.128 | 87.969.462 | 122.372.779 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|-----------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | | 2023 kr. | 2022 kr. | 2023 kr. | 2022 kr. |
| Aktiekapital..... | 11 | 5.450.000 | 5.450.000 | 5.450.000 | 5.450.000 |
| Øvrige reserver..... | | 0 | 516.851 | 0 | 0 |
| Dagsværdireserve for valutaomregning af udenlandske enheder..... | | 0 | -516.851 | 3.411 | -516.851 |
| Overført resultat..... | | 65.512.373 | 60.050.263 | 65.508.962 | 60.567.114 |
| EGENKAPITAL..... | | 70.962.373 | 65.500.263 | 70.962.373 | 65.500.263 |
| Hensættelser til udskudt skat..... | 12 | 933.000 | 1.555.000 | 0 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 933.000 | 1.555.000 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 0 | 25.755 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 0 | 1.250.000 | 0 | 0 |
| Leasingforpligtelser..... | | 20.269.292 | 20.934.301 | 0 | 0 |
| Anden gæld..... | | 7.805.104 | 7.783.765 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser... | 13 | 28.074.396 | 29.993.821 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 0 | 103.192 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 15.285.690 | 30.747.639 | 15.186.109 | 29.747.639 |
| Leasingforpligtelser..... | | 5.354.037 | 4.760.991 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | | 289.267 | 213.055 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 20.513.470 | 22.388.956 | 0 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder. | | 0 | 0 | 0 | 27.000.000 |
| Selskabsskat..... | | 1.720.982 | 0 | 1.720.982 | 0 |
| Anden gæld..... | | 13.442.652 | 11.372.211 | 99.998 | 124.877 |
| Kortfristede gældsforpligtelser ... | | 56.606.098 | 69.586.044 | 17.007.089 | 56.872.516 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 84.680.494 | 99.579.865 | 17.007.089 | 56.872.516 |
| PASSIVER..... | | 156.575.867 | 166.635.128 | 87.969.462 | 122.372.779 |
| Eventualposter mv. | 14 | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 15 | | | | |
| Nærtstående parter | 16 | | | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| kr. | Koncernen | | |
|--|------------------|----------------------|-------------------|
| | Aktiekapital | Overført resultat | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2023..... | 5.450.000 | 60.050.263 | 65.500.263 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 5..... | | 5.393.210 | 5.393.210 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | |
| Valutakursreguleringer..... | | 215.640 | 215.640 |
| Skat af egenkapitalbevægelser..... | | -146.740 | -146.740 |
| Egenkapital 31. december 2023..... | 5.450.000 | 65.512.373 | 70.962.373 |

| kr. | Moderselskabet | | | | |
|--|-----------------------|--|--|----------------------|-------------------|
| | Aktiekapital | Reserve for nettoopskri- vning efter indre værdis metode | Dagsværdi- reserve for valutaomreg- ning af uden- landske enheder | Overført resultat | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2023..... | 5.450.000 | 0 | -516.851 | 60.567.114 | 65.500.263 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 5..... | | 451.362 | | 4.941.848 | 5.393.210 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | | |
| Valutakursreguleringer..... | | -451.362 | | | -451.362 |
| Bevæg. dagsværdireserver | | | | | |
| Årets værdiregulering..... | | | 667.002 | | 667.002 |
| Skat af egenkapitalbevægelser..... | | | -146.740 | | -146.740 |
| Egenkapital 31. december 2023..... | 5.450.000 | 0 | 3.411 | 65.508.962 | 70.962.373 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Koncernen | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 2023 kr. | 2022 kr. |
| Årets resultat..... | 5.393.210 | 9.168.153 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 10.344.096 | 10.106.019 |
| Tilbageførsel af realisationsavancer..... | -962.828 | -917.952 |
| Regulering af andre finansielle omkostninger..... | 30.476 | 34.629 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 1.578.242 | 2.637.717 |
| Betalt selskabsskat..... | 297.455 | -2.614.275 |
| Ændring i varebeholdninger..... | -192.536 | -98.431 |
| Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)..... | 7.575.702 | -3.315.313 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)... | 271.169 | -3.389.433 |
| Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter..... | 193.514 | -35.811 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | 24.528.500 | 11.575.303 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | -2.645.865 | -2.415.085 |
| Salg af materielle anlægsaktiver..... | 2.181.468 | 1.111.243 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver..... | -2.488 | 0 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver..... | 200.000 | 0 |
| Frigivelse af deposita..... | 0 | 18.134 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | -266.885 | -1.285.708 |
| Provenu ved langfristet låneoptagelse..... | 0 | 1.268.736 |
| Afdrag på lån..... | -7.035.005 | -10.871.284 |
| Ændring i driftskredit..... | -14.461.949 | -1.421.442 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... | -21.496.954 | -11.023.990 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | 2.764.661 | -734.395 |
| Likvider 1. januar..... | 48.960.067 | 49.694.462 |
| LIKVIDER 31. DECEMBER..... | 51.724.728 | 48.960.067 |
| Likvider 31. december specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger..... | 51.724.728 | 48.960.067 |
| LIKVIDER..... | 51.724.728 | 48.960.067 |

NOTER

| | Koncernen | | Moderselskabet | | Note |
|--|--------------------|--------------------|------------------|------------------|----------|
| | 2023 kr. | 2022 kr. | 2023 kr. | 2022 kr. | |
| Personaleomkostninger | | | | | 1 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 189 | 192 | 0 | 0 | |
| Løn og gager..... | 98.987.139 | 98.387.434 | 0 | 0 | |
| Pensioner..... | 7.890.734 | 6.797.118 | 0 | 0 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 644.957 | 763.998 | 0 | 0 | |
| | 107.522.830 | 105.948.550 | 0 | 0 | |
| Samlet for ledelseskategorier..... | 2.932.308 | 2.855.426 | 0 | 0 | |
| | 2.932.308 | 2.855.426 | 0 | 0 | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | | | | 2 |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver..... | 5.022 | 4.645 | 0 | 0 | |
| Indretning af lejede lokaler..... | 948.090 | 974.440 | 0 | 0 | |
| Bygninger..... | 146.046 | 155.916 | 0 | 0 | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 9.244.938 | 8.971.018 | 0 | 0 | |
| | 10.344.096 | 10.106.019 | 0 | 0 | |
| Øvrige finansielle omkostninger | | | | | 3 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 0 | 0 | 1.500.818 | 1.394.731 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 2.429.941 | 966.183 | 46.954 | 131.398 | |
| | 2.429.941 | 966.183 | 1.547.772 | 1.526.129 | |
| Skat af årets resultat | | | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 2.200.242 | 2.577.717 | -354.486 | -397.283 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -622.000 | 60.000 | 0 | 0 | |
| | 1.578.242 | 2.637.717 | -354.486 | -397.283 | |
| Forslag til resultatdisponering | | | | | 5 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | 0 | 0 | 451.362 | -18.253.300 | |
| Overført resultat..... | 5.393.210 | 9.168.153 | 4.941.848 | 27.421.453 | |
| | 5.393.210 | 9.168.153 | 5.393.210 | 9.168.153 | |

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

6

| | <u>Koncernen</u> |
|---|---|
| | Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder |
| kr. | |
| Kostpris 1. januar 2023..... | 53.462 |
| Valutakursregulering til ultimokurs..... | 4.427 |
| Kostpris 31. december 2023..... | 57.889 |
| Afskrivninger 1. januar 2023..... | 41.450 |
| Valutakursregulering til ultimokurs..... | 3.464 |
| Årets afskrivninger | 5.022 |
| Afskrivninger 31. december 2023..... | 49.936 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..... | 7.953 |

Materielle anlægsaktiver

7

| | <u>Koncernen</u> | | |
|---|------------------------|---|---------------------------------|
| kr. | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| Kostpris 1. januar 2023..... | 14.593.585 | 100.006.924 | 9.603.219 |
| Valutakursregulering til ultimokurs..... | 0 | 65.659 | 0 |
| Tilgang..... | 0 | 6.809.180 | 236.685 |
| Afgang..... | 0 | -9.634.667 | 0 |
| Kostpris 31. december 2023..... | 14.593.585 | 97.247.096 | 9.839.904 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023..... | 13.536.469 | 60.238.791 | 8.164.951 |
| Valutakursregulering..... | 0 | 37.652 | 0 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | 0 | -8.416.027 | 0 |
| Årets afskrivninger | 146.046 | 9.244.939 | 948.090 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2023..... | 13.682.515 | 61.105.355 | 9.113.041 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.. | 911.070 | 36.141.741 | 726.863 |
| Finansielle leasingaktiver..... | | 24.854.150 | |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

8

| kr. | Koncernen | |
|---|-------------------------------------|---|
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | Lejedespositum og andre tilgodehavender |
| Kostpris 1. januar 2023..... | 16.875 | 1.323.725 |
| Tilgang..... | 0 | 2.488 |
| Afgang..... | 0 | -200.000 |
| Kostpris 31. december 2023..... | 16.875 | 1.126.213 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..... | 16.875 | 1.126.213 |

| kr. | Morderselskabet | |
|---|------------------------------------|--|
| | Kapitalandele i dattervirksomheder | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |
| Kostpris 1. januar 2023..... | 92.442.519 | 818.015 |
| Tilgang..... | 0 | 1.804 |
| Kostpris 31. december 2023..... | 92.442.519 | 819.819 |
| Værdireguleringer 1. januar 2023..... | 21.639.285 | 0 |
| Valutakursregulering..... | -451.362 | 0 |
| Udloddet resultat | -40.000.000 | 0 |
| Årets resultat | 6.649.955 | 0 |
| Årets værdireguleringer | 409.064 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december 2023..... | -11.753.058 | 0 |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2023..... | 0 | 158.938 |
| Årets nedskrivning..... | 0 | 25.993 |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2023..... | 0 | 184.931 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..... | 80.689.461 | 634.888 |

Kapitalandele i dattervirksomheder

| Navn og hjemsted | Ejerandel |
|----------------------------------|-----------|
| IAT A/S, Esbjerg..... | 100 % |
| IAT GmbH, Tyskland..... | 100 % |
| IAT Polska Sp Z o.o., Polen..... | 100 % |
| IAT Italia SRL, Italien..... | 100 % |

Kapitalandele i kommanditselskaber

| Navn og hjemsted | Ejerandel |
|---|-----------|
| Esbjerg Marineservice K/S, Esbjerg..... | 15,8 % |

NOTER

| | Note |
|---|---------------------------------|
| Finansielle anlægsaktiver (fortsat) | 8 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9 |
| Periodeafgrænsningsposter vedrører hovedsagligt forudbetalte forsikringer, arealleje, servicekontrakter og forudbetalinger vedrørende levering af ydelser mv. | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 10 |
| Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb: | |
| | <u>Koncernen</u> |
| | Børsnoterede værdipapirer |
| Dagsværdi 31. december 2023..... | 88.080 |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | -30.476 |
| | <u>Moder-selskabet</u> |
| | Børsnoterede værdipapirer |
| Dagsværdi 31. december 2023..... | 88.080 |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | -30.476 |
| Aktiekapital | 11 |
| Aktiekapitalen er fordelt således: | |
| Ordinære aktier, 5.450 stk. a nom. 1.000 kr..... | 5.450.000 5.450.000 |
| | 5.450.000 5.450.000 |

NOTER

Note

Hensættelser til udskudt skat

12

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

| | Koncernen | | Moderselskabet | |
|---|----------------|------------------|----------------|-------------|
| | 2023 kr. | 2022 kr. | 2023 kr. | 2022 kr. |
| Udskudt skat vedrører: | | | | |
| Materielle anlægsaktiver..... | 763.000 | 1.037.000 | 0 | 0 |
| Andre fradragberettigede midlertidige forskelle..... | 170.000 | 518.000 | 0 | 0 |
| | 933.000 | 1.555.000 | 0 | 0 |
| Udskudt skat 1. januar..... | 1.555.000 | 1.495.000 | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... | -622.000 | 60.000 | 0 | 0 |
| Udskudt skat 31. december..... | 933.000 | 1.555.000 | 0 | 0 |

Langfristede gældsforpligtelser

13

| | Koncernen | | | |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|
| | 31/12 2023 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2022 gæld i alt |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 0 | 0 | 0 | 128.947 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | 0 | 0 | 0 | 2.250.000 |
| Leasingforpligtelser..... | 25.623.329 | 5.354.037 | 3.105.170 | 25.695.292 |
| Anden gæld..... | 8.241.473 | 436.369 | 6.210.492 | 8.425.568 |
| | 33.864.802 | 5.790.406 | 9.315.662 | 36.499.807 |

NOTER

Note

Eventualposter mv.

14

Eventualforpligtelser

| | Koncernen | | Morderselskabet | |
|--|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | 2023 kr. | 2022 kr. | 2023 kr. | 2022 kr. |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 21.656.296 | 7.989.827 | 0 | 0 |

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser består af operationelle leasingaftaler vedrørende andre anlæg, driftsmateriel og inventar, og løber frem til og med 2030.

Herudover består ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser af lejeaftaler vedrørende leje af lokaler og tanke, der er uopsigelig frem til 2025.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildekatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 1.721 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med selskabets bankforbindelse, er udstedt ejerpantebrev, nom. 4.538.473 kr., med sikkerhed i ejendom.

Regnskabsmæssig værdi af pantsat ejendom 297.002 kr.

Selskabet har kautioneret for Hjerting Idrætsforening gæld til Sydbank. Selvskyldnerkautionen er solidarisk og maksimeret til 300.000 kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder (moder)

Der er afgivet selvskyldnerkaution på max. 30.000.000 kr. over for tilknyttede virksomheders bankfaciliteter.

Kreditfaciliteterne er pr. balancedagen trukket med 0 kr.

Nærtstående parter

16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Christian Rølmer Christensen, Kirkegade 153, 6700 Esbjerg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for IAT Holding A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet IAT Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori IAT Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Vareforbrug

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets omkostninger der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. I omkostningerne indgår afregning til vognmænd mv. samt andre direkte omkostninger der anvendes til levering af ydelsen samt øvrige primære udgifter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernen løser transportopgaver med tankkøretøjer, presenningskøretøjer og andre transportmidler i Danmark og udlandet.

Derudover udføres diverse logistik- og lageropgaver, samt luft & søfragt. samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder i form af kørelstilladelser.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, der er vurderet til 12 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

| | Brugstid |
|--|----------|
| Bygninger..... | 5-20 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-10 år |
| Indretning af lejede lokaler..... | 5-10 år |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernen løser transportopgaver med tankkøretøjer, presenningskøretøjer og andre transportmidler i Danmark og udlandet.

Derudover udføres diverse logistik- og lageropgaver, samt luft & søfragt. samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter obligationer og pantebreve, der forventes beholdt til udløb, og måles til amortiseret kostpris.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Ved indregning og måling af dattervirksomheder efter indre værdis metode præsenteres ordinært udbytte foreslået i dattervirksomheder, der forventes godkendt i dattervirksomheder, således at det på balancedagen fragår reserven for nettoopskrivning efter indre værdis metode og overføres til de frie reserver.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

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

Kursregulering af langfristede mellemværender med udenlandske dattervirksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige dattervirksomheders egenkapital, indregnes direkte i egenkapitalen.

Valutakursdifferencer indregnet i egenkapitalen opsamles i en dagsværdireserve for valutaomregning af udenlandske enheder og overføres til resultatopgørelsen, når genstanden for valutaomregningen realiseres eller ophører. Undtagelse hertil er valutakursdifferencer fra omregning af kapitalandele, der indregnes til indre værdi, hvor hele værdireguleringen, inklusive kursdifferencer, indgår i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger.