



Hhh Holding ApS

Merkurvej 27 D
6000 Kolding
CVR-nr. 30587669

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2021

Henrik Holger Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	11
Koncernens balance pr. 31.12.2020	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	15
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	26
Modervirksomhedens noter	27
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hhh Holding ApS
Merkurvej 27 D
6000 Kolding

CVR-nr.: 30587669
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Henrik Holger Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Hhh 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.

Kolding, den 30.06.2021

Direktion

Henrik Holger Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hhh Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hhh 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.

Aarhus, den 30.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

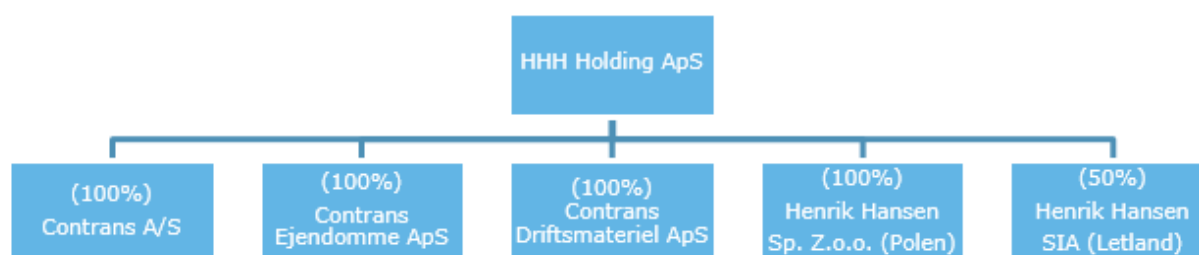
Lars Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	76.458	46.736	29.649	35.608	36.779
Driftsresultat	13.199	(5.627)	1.909	9.150	12.175
Resultat af finansielle poster	(7.094)	(6.087)	(2.417)	(1.828)	(2.243)
Årets resultat	3.964	(11.766)	(744)	5.514	7.588
Balancesum	237.562	243.026	195.311	130.546	113.235
Investeringer i materielle aktiver	19.073	69.401	13.900	17.088	11.178
Egenkapital	20.662	16.613	25.043	36.108	30.502
Pengestrømme fra driftsaktivitet	39.446	13.463	(10.882)	14.456	5.173
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(18.838)	(69.147)	(62.112)	(19.608)	(10.168)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(19.618)	57.827	55.924	133	3.145
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	21,27	(56,49)	(2,43)	16,56	28,40
Soliditetsgrad (%)	8,70	6,84	12,82	27,66	26,94



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

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er speditjonsvirksomhed. Desuden udføres aktiviteter der efter ledelsens skøn må stå i forbindelse med hovedaktiviteten.

Modervirksomhedens væsentligste aktivitet er at fungere som holdingselskab for virksomhedens dattervirksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret 2020 realiseret et resultat på 6.716 t.kr. før skat mod et resultat på (14.581) t.kr. i 2019. Årets resultat anses af ledelsen som tilfredsstillende.

Koncernen har pr. 01.07.2020 købt de resterende 50% af datterselskabet i Polen som pr. denne dato indgår i konsolideringen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Efter betydelige omkostningsbesparelser var der forventning om et overskud for 2020.

Årets resultat for 2020 er på niveau med ledelsens forventninger.

Forventet udvikling

Den globale eskalering af Covid-19 i 2020 betød en opbremsning i logistikken i 1. halvår af 2020, hvilket yderligere medførte ubalance mellem import og eksport samt væsentlig lavere volumen af containere. I 2. halvår oplevede koncernen en væsentlig stigning i aktiviteten og den er fortsat ind i 2021, hvor 1. kvartal udviser resultater over budget.

Det er således ledelsens forventning, at aktiviteten er stigende i 2021, sammenholdt med 2020, mens resultatet forventes at blive 7-10 mio. kr.

Særlige risici

Ledelsen vurderer ingen særlige risici med indflydelse på virksomheden ud over de sædvanlige risici i markedet og branchen.

Miljømæssige forhold

Transport- og logistikvirksomhederne står naturligt for en stor andel af CO₂-udledningen. Contrans A/S har længe været branchens mest miljøvenlige containertransportør. Dette forspring ønsker selskabet at forøge igennem en yderst ambitiøs miljøstrategi. Målet med vores strategi er at nedsætte CO₂ udledningen med 45% fra 2020 til 2030. I 2020 udledte vi 0,78 kg/km og vores mål er at udlede 0,42 kg/km i 2030.

CO₂ aftrykket skal primært reduceres via øget effektivitet samt anvendelse af nyeste teknologier, herunder LNG-drevne lastvogne. I den daglige operation har selskabet fortsat fokus på at udnytte kapaciteten og samtidigt køre bæredygtigt ved at minimere tomkørsler og genlæsse containere. Selskabet investerer løbende i ny teknologi og lastbiler, med respekt for bæredygtige løsninger.

Siden 2016 har selskabet som minimum anvendt EURO 6 på alle lastvogne, hvilket siden 2019 også har været et krav til underleverandører. I 2021 indsættes et større antal LNG (gasdrevne) lastvogne og samtidigt afdækkes der løbende for andre alternative drivmidler.

Redegørelse for samfundsansvar

Contrans A/S tager ansvaret for egne og undervognsmænds chauffører alvorligt. Chaufførerne udfører hver dag et vigtigt job for os og samfundet. I 2018 opførte vi en velfærdsbygning, hvor både chauffører og kontorpersonale spiser dagligt. Der er faciliteter til at klare dagligdagens opgaver for de chauffører, der er langt hjemmefra, herunder køkken, bad, vaskerum, mulighed for skype- og telefonopkald mv. Herudover huser velfærdsbygningen et stort multirum, hvor chaufførerne kan slappe af med TV, playstation, billard, bordfodbold og brætspil.



Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		76.457.685	46.736.317
Personaleomkostninger	1	(33.083.946)	(31.169.464)
Af- og nedskrivninger		(30.175.014)	(21.193.477)
Driftsresultat		13.198.725	(5.626.624)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		611.258	(2.867.399)
Andre finansielle indtægter		2.340.318	67.137
Andre finansielle omkostninger		(9.433.944)	(6.154.117)
Resultat før skat		6.716.357	(14.581.003)
Skat af årets resultat	2	(2.752.028)	2.814.876
Årets resultat	3	3.964.329	(11.766.127)

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	9.524.682	11.272.548
Erhvervede immaterielle aktiver		3.384.428	3.948.500
Immaterielle aktiver	4	12.909.110	15.221.048
Grunde og bygninger		39.920.630	40.680.726
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		134.612.576	140.850.371
Indretning af lejede lokaler		1.396.021	1.478.997
Materielle aktiver	6	175.929.227	183.010.094
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		890.001	890.001
Finansielle aktiver	7	890.001	890.001
Anlægsaktiver		189.728.338	199.121.143
Fremstillede varer og handelsvarer		3.816.922	4.592.181
Varebeholdninger		3.816.922	4.592.181
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.799.648	30.106.566
Andre tilgodehavender		5.287.628	3.816.389
Tilgodehavende skat		469.464	746.000
Periodeafgrænsningsposter	8	1.832.654	2.005.480
Tilgodehavender		40.389.394	36.674.435
Andre værdipapirer og kapitalandele		32.746	33.991
Værdipapirer og kapitalandele		32.746	33.991
Likvide beholdninger		3.594.619	2.604.501
Omsætningsaktiver		47.833.681	43.905.108
Aktiver		237.562.019	243.026.251

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		5.146.425	5.720.934
Overført overskud eller underskud		15.390.826	10.767.328
Egenkapital		20.662.251	16.613.262
Udskudt skat	9	2.905.000	755.922
Hensættelser vedrørende associerede virksomheder	10	1.187.678	1.774.992
Hensatte forpligtelser		4.092.678	2.530.914
Ansvarlig lånekapital		9.745.251	9.739.553
Gæld til realkreditinstitutter		7.187.453	7.578.652
Bankgæld		13.010.401	14.104.438
Leasingforpligtelser		71.808.655	77.508.970
Anden gæld		2.148.369	2.629.812
Langfristede gældsforpligtelser	11	103.900.129	111.561.425
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	39.463.716	40.992.311
Bankgæld		41.851.411	50.323.754
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.632.575	12.429.692
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		574.723	0
Anden gæld		8.384.536	8.574.893
Kortfristede gældsforpligtelser		108.906.961	112.320.650
Gældsforpligtelser		212.807.090	223.882.075
Passiver		237.562.019	243.026.251
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	5.720.934	10.767.328	16.613.262
Årets opskrivninger	0	108.660	0	108.660
Opløsning af opskrivninger	0	(659.169)	659.169	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(24.000)	0	(24.000)
Årets resultat	0	0	3.964.329	3.964.329
Egenkapital ultimo	125.000	5.146.425	15.390.826	20.662.251

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		13.198.725	(5.626.624)
Af- og nedskrivninger		30.175.009	21.193.477
Ændringer i arbejdskapital	12	2.852.551	4.234.328
Pengestrømme vedrørende primær drift		46.226.285	19.801.181
Modtagne finansielle indtægter		2.340.318	65.896
Betalte finansielle omkostninger		(9.396.924)	(6.154.117)
Refunderet/(betalt) skat		276.541	(249.505)
Pengestrømme vedrørende drift		39.446.220	13.463.455
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.116.731)	(4.071.888)
Køb mv. af materielle aktiver		(17.308.508)	(69.400.565)
Salg af materielle aktiver		598.400	5.271.324
Køb af finansielle aktiver		(10.800)	(946.150)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(18.837.639)	(69.147.279)

Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering	20.608.581	(55.683.824)
Optagelse af lån	0	57.722.526
Afdrag på lån mv.	(9.697.783)	(8.349.404)
Udbetalt udbytte	0	(108.000)
Indfrielse af leasingforpligtelser	(354.300)	0
Afdrag på bankgæld (kortfristet)	(9.566.380)	8.562.182
Pengestrømme vedrørende finansiering	(19.618.463)	57.827.304
Ændring i likvider	990.118	2.143.480
Likvider primo	2.604.501	461.021
Likvider ultimo	3.594.619	2.604.501
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	3.594.619	2.604.501
Likvider ultimo	3.594.619	2.604.501

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	32.307.547	29.352.350
Pensioner	1.518.627	2.260.183
Andre omkostninger til social sikring	428.955	806.931
	34.255.129	32.419.464
Personaleomkostninger overført til aktiver	(1.171.183)	(1.250.000)
	33.083.946	31.169.464

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	228	69
---	------------	-----------

	Ledelses- vederlag 2020 kr.	Ledelses- vederlag 2019 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.462.972	4.719.583
	2.462.972	4.719.583

Ledelsesvederlag for 2020 er vist som samlet beløb iht. ÅRL § 98 b, stk. 3.

2 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	626.950	0
Ændring af udskudt skat	2.125.078	(2.669.613)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(145.263)
	2.752.028	(2.814.876)

3 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Overført resultat	3.964.329	(11.766.127)
	3.964.329	(11.766.127)

4 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	19.387.999	3.948.500
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	82.034	0
Tilgange	2.116.731	0
Kostpris ultimo	21.586.764	3.948.500
Af- og nedskrivninger primo	(8.115.451)	0
Årets afskrivninger	(3.946.631)	(564.072)
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.062.082)	(564.072)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.524.682	3.384.428
Ikke-ejede aktiver	5.066.639	0

5 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter udvikling af styrings- og rapportssystemer forbundet med den aktivitet, der primært udføres i Contrans. Systemerne inkluderer primært informations- og kommunikationsportaler for kunder, leverandører og samarbejdspartnere, disponering samt væsentlige analyse-, overvågnings- og rapporteringsværktøjer.

Systemerne udvikles løbende og aktiveres i driften af virksomheden, ligesom de afskrives over 5 år. Ledelsen har fortsat forventning om, at systemerne i de kommende år vil være et centralt grundlag i virksomhedens drift og derigennem bidrage yderligere til værdiskabelse. Ledelsen har som følge heraf ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	41.533.084	169.305.999	1.478.997
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	1.655.993	0
Tilgange	91.520	17.259.538	66.110
Afgange	0	(1.349.603)	0
Kostpris ultimo	41.624.604	186.871.927	1.545.107
Opskrivninger primo	2.843.628	4.490.901	0
Årets opskrivninger	0	108.660	0
Tilbageførsel af opskrivninger	(74.833)	(770.376)	0
Opskrivninger ultimo	2.768.795	3.829.185	0
Af- og nedskrivninger primo	(3.695.986)	(32.946.529)	0
Årets afskrivninger	(776.783)	(23.928.109)	(149.086)
Tilbageførsel ved afgang	0	786.102	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.472.769)	(56.088.536)	(149.086)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	39.920.630	134.612.576	1.396.021
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	37.151.835	130.783.391	I/A
Ikke-ejede aktiver	0	109.447.599	0

Ejendommene indregnes til dagsværdi med opskrivning over egenkapitalen og ledelsen har pr. 31.12.2020 udarbejdet afkastberegning på ejendommene suppleret af en mæglervurdering på den primære ejendom til understøttelse af forudsætninger.

Beregningen tager udgangspunkt i en leje pr. m² for kontor, velfærdsfaciliteter og værksted på 650-750 kr., en leje pr. m² for læsseplads og parkeringsområde på 60 kr. samt et afkastkrav på 8 % i Contrans Ejendomme ApS. Ejendommens læsseplads og parkeringsområde er indrettet med et bærelag som muliggør kørsel med meget tunge køretøjer. Selskabets lejer, som er et koncernforbundet selskab, har sine aktiviteter i transportbranchen, hvor der stilles krav til at sørge for faciliteter til chaufførers lange hvil.

Der er på nuværende tidspunkt ikke tilstrækkeligt sammenlignelige ejendommen i markedet hvor der er lignende anvendelse mellem uafhængige parter hvilket forbinder værdiansættelsen med en større usikkerhed. En ændring i afkastkrav på 0,5% vil påvirke værdiansættelsen af ejendommen med 2,5 mio. kr.

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	0	990.850	890.001
Overførsler	44.700	(44.700)	0
Kostpris ultimo	44.700	946.150	890.001
Opskrivninger primo	0	(990.850)	0
Overførsler	(44.700)	20.756	0
Årets opskrivninger	0	23.944	0
Opskrivninger ultimo	(44.700)	(946.150)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	890.001

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter pr. 31.12.2020 vedrører periodiserede omkostninger i koncernen.

9 Udskudt skat

	2020 kr.
Bevægelser i året	
Primo	755.922
Indregnet i resultatopgørelsen	2.125.078
Indregnet direkte på egenkapitalen	24.000
Ultimo	2.905.000

10 Hensættelser vedrørende associerede virksomheder

Det er ledelsens vurdering, at den indregnede hæftelse tilsvarende den reelle forpligtelse som koncernen har overfor det associerede selskabs forpligtelser med en usikkerhed vedr. både størrelsen og tidspunktet for forfald heraf.

11 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.
Ansvarlig lånekapital	1.454.314	289.000	9.745.251	2.183.607
Gæld til realkreditinstitutter	391.200	388.845	7.187.453	5.622.653
Bankgæld	1.202.809	1.184.784	13.010.401	8.343.665
Leasingforpligtelser	36.415.393	39.089.749	71.808.655	8.322.610
Anden gæld	0	39.933	2.148.369	1.220.982
	39.463.716	40.992.311	103.900.129	25.693.517

12 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	775.259	717.793
Ændring i tilgodehavender	(3.991.495)	10.076.439
Ændring i leverandørgæld mv.	6.068.787	(6.559.904)
	2.852.551	4.234.328

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.056.000	1.149.000

14 Eventualforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Andre eventualforpligtelser	8.219.000	29.654.000
Eventualforpligtelser i alt	8.219.000	29.654.000

Andre eventualforpligtelser omfatter forpligtelsen overfor YX for de udenlandske vognmandsselskaber i koncernen. Faldet i 2020 forklares af Henrik Hansen sp. zo.o.'s indtræden i koncernen i året. Koncernen har endvidere afgivet selvskyldninger kaution for Henrik Hansen S.R.L.'s engagement med Sydbank. Bankgælden i Henrik Hansen S.R.L. udgør 0 kr.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i grunde og bygninger.

Koncernen har som sikkerhed for gæld til banker på 56.065 t.kr. udstedt ejerpantebreve på nom. 9.700 t.kr. med pant i koncernens grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 39.921 t.kr.

Koncernen har stillet skadesløsbrev med virksomhedspant på nom. 44 mio. kr. til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut på 56.065 t.kr. pr. 31.12.2020. Virksomhedspantet omfatter immaterielle og materielle anlægsaktiver, varelagre og tilgodehavender fra salg.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte immaterielle anlægsaktiver udgør 12.909 t.kr. (2019: 15.221 t.kr.) - heraf er 5.066 t.kr. leasede aktiver

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte materielle anlægsaktiver udgør 142.329 t.kr. - heraf er 109.448 t.kr. leasede aktiver.

Regnskabsmæssig værdi af pantsat varelager udgør 3.817 t.kr. (2019: 4.592 t.kr.)

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte tilgodehavender fra salg udgør 32.800 t.kr. (2019: 30.107 t.kr.)

16 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.

17 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Contrans A/S	Kolding	A/S	100
Contrans Ejendomme ApS	Kolding	ApS	100
Contrans Driftsmateriel ApS	Kolding	ApS	100
Henrik Hansen sp. zo.o	Warszawa	sp. zo.o	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(201.666)	(259.671)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.759.255	(8.452.656)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		611.258	(2.867.399)
Andre finansielle indtægter		1.743	1.416
Andre finansielle omkostninger	1	(199.261)	(428.080)
Resultat før skat		3.971.329	(12.006.390)
Skat af årets resultat	2	(7.000)	240.263
Årets resultat	3	3.964.329	(11.766.127)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		26.548.420	22.693.639
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Finansielle aktiver	4	26.548.420	22.693.639
Anlægsaktiver		26.548.420	22.693.639
Udskudt skat	5	200.000	207.000
Andre tilgodehavender		71.636	101.657
Tilgodehavende skat		0	746.000
Tilgodehavender		271.636	1.054.657
Likvide beholdninger		22.807	473.462
Omsætningsaktiver		294.443	1.528.119
Aktiver		26.842.863	24.221.758

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		22.483.312	18.639.097
Overført overskud eller underskud		(1.946.061)	(2.150.835)
Egenkapital		20.662.251	16.613.262
Hensættelser vedrørende associerede virksomheder	6	1.187.678	1.774.992
Hensatte forpligtelser		1.187.678	1.774.992
Leverandører af varer og tjenesteydelser		29.692	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.963.242	5.818.504
Kortfristede gældsforpligtelser		4.992.934	5.833.504
Gældsforpligtelser		4.992.934	5.833.504
Passiver		26.842.863	24.221.758
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	18.639.097	(2.150.835)	16.613.262
Øvrige egenkapitalposter	0	84.660	0	84.660
Overført til reserver	0	3.759.555	(3.759.555)	0
Årets resultat	0	0	3.964.329	3.964.329
Egenkapital ultimo	125.000	22.483.312	(1.946.061)	20.662.251

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	175.053	173.592
Renteomkostninger i øvrigt	264	457
Øvrige finansielle omkostninger	23.944	254.031
	199.261	428.080

2 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	7.000	(95.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(145.263)
	7.000	(240.263)

3 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Overført resultat	3.964.329	(11.766.127)
	3.964.329	(11.766.127)

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	4.054.542	990.850
Overførsler	44.700	(44.700)
Tilgange	10.866	0
Kostpris ultimo	4.110.108	946.150
Opskrivninger primo	18.639.097	(990.850)
Overførsler	(44.700)	20.756
Egenkapitalreguleringer	84.660	0
Andel af årets resultat	3.759.255	0
Årets opskrivninger	0	23.944
Opskrivninger ultimo	22.438.312	(946.150)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.548.420	0

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Udskudt skat

	2020
Bevægelser i året	kr.
Primo	207.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(7.000)
Ultimo	200.000

Udskudt skat vedrører fremførbart underskud til modregning i fremtidige overskud som forventes anvendt i koncernen indenfor 3-5 år.

6 Hensættelser vedrørende associerede virksomheder

Hensættelse vedrørende associerede virksomheder udgør indregning af forholdsmæssig andel af negativ indre værdi pr. 31.12.2020.

Det er ledelsens vurdering, at den indregnede hæftelse tilsvarende den reelle forpligtelse som moderselskabet har overført det associerede selskabs forpligtelser med en usikkerhed vedr. både størrelsen og tidspunktet for forfald heraf.

7 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.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har afgivet krydskautationer og hæftelser for den samlede bankgæld i koncernen jf. note 15 til koncernregnskabet.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Henrik Holger Hansen, Kolding, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

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 udøve bestemmende indflydelse.

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%.

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Omregning af fremmed valuta

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

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, samt amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat

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

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede immaterielle aktiver afskrives lineært over brugstiden.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Der afskrives ikke på grunde.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar indregnes ved første indregning til kostpris og efterfølgende måling sker til dagsværdie efter omvurderingsmodellen med opskrivninger over egenkapitalen og videre med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger (gennem resultatopgørelsen).

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages

lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

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.

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede 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 associerede 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 associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Udskudt skat

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

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

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelserne vedrørende associerede virksomheder med negativ egenkapital, hvor koncernen hæfter for forpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.