

HHH Holding ApS

Merkurvej 27D

6000 Kolding

CVR-nr. 30587669

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.08.2020

Dirigent

Navn: Henrik Holger Hansen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2019 | 9 |
| Koncernens balance pr. 31.12.2019 | 10 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019 | 12 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019 | 13 |
| Koncernens noter | 14 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019 | 20 |
| Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019 | 21 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019 | 23 |
| Modervirksomhedens noter | 24 |
| Anvendt regnskabspraksis | 26 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HHH Holding ApS

Merkurvej 27D

6000 Kolding

CVR-nr.: 30587669

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Henrik Holger Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 31.08.2020

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 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til beskrivelsen af usikkerhed ved indregning og måling af koncernens immaterielle anlægsaktiver i note 1. Som følge af koncernens indtjening sammenholdt med investeringer i software og andre immaterielle anlægsaktiver, kan der fremkomme indikationer på et nedskrivningsbehov. Vores revision af området gav ikke anledning til bemærkninger, og vi er enige i ledelsens værdiansættelse er belagt med særlig usikkerhed omkring værdiansættelse.

Ligeledes uden at påvirke vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på koncernens ejendomme, der indregnes til dagsværdi efter ÅRL §41. Ejendommene i selskabets er de primære aktiver og behæftet med usikkerhed som følge af, at ejendommene er relativt specielt indrettede og ikke direkte sammenlignelige med ellers lignende ejendomme. Ledelsen beskriver usikkerheden yderligere i note 6.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 31.08.2020

Deloitte

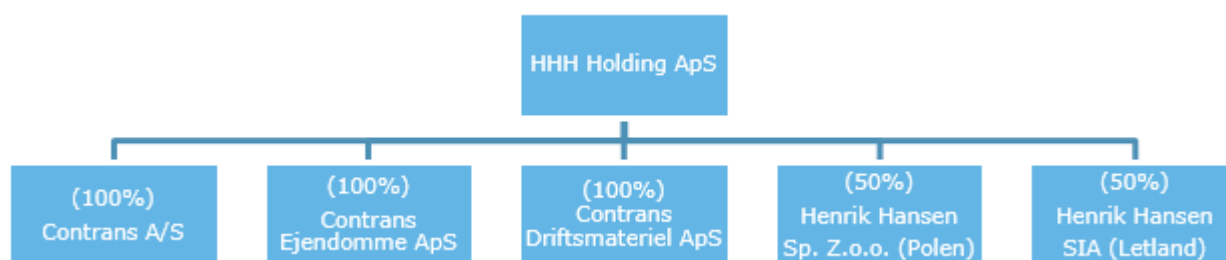
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Lars Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

| | 2019 t.kr. | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 46.736 | 29.649 | 35.608 | 36.779 | 35.714 |
| Driftsresultat | (5.627) | 1.909 | 9.150 | 12.175 | 9.872 |
| Resultat af finansielle poster | (8.954) | (2.316) | (1.828) | (2.243) | (1.906) |
| Årets resultat | (11.766) | (744) | 5.514 | 7.588 | 6.383 |
| Samlede aktiver | 243.026 | 195.311 | 130.546 | 113.235 | 99.572 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 69.401 | 13.900 | 17.088 | 11.178 | 14.299 |
| Egenkapital inkl. minoriteter | 16.613 | 25.043 | 36.108 | 30.502 | 22.875 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 13.463 | (10.882) | 14.456 | 5.173 | 3.542 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | (69.147) | (62.112) | (19.608) | (10.168) | (16.045) |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 49.265 | 55.924 | 133 | 3.145 | 12.423 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning (%) | (56,5) | (2,4) | 16,6 | 28,4 | 32,5 |
| Soliditetsgrad (%) | 6,8 | 12,8 | 27,7 | 26,9 | 23,0 |

Koncernoversigt



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

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Årets resultat udgør (11.766) t.kr. sammenholdt med (744) t.kr. sidste år.

Årets resultat er negativt påvirket af oprydning efter tidligere ledelses dispositioner.

Regnskabet er ligeledes påvirket af korrektion af væsentlige fejl i tidligere år (se afsnit 'Usædvanlige forhold der har påvirket indregning og måling').

Årets resultat vurderes af ledelsen som ikke tilfredsstillende.

For at styrke selskabet er der gennemført udskiftning i ledelse og bestyrelse i datterselskaberne.

Der er gennemført og implementeret betydelige besparelser i omkostningsstrukturen med henblik på at sikre profitabelt drift.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i året rettet væsentlige fejl i tidligere år som primært kan henføres til 1) aktivering af finansiel leasing for alle kontrakter som Contrans A/S i Danmark har ejerskab over ved hæftelse m.v., 2) nedskrivning af mellemregning med de udenlandske vognmandsselskaber og 3) periodisering af omsætning.

Fejlene kan opsummeres med følgende effekt:

Effekt på balancesum: 49.522 t.kr.

Effekt på egenkapital: (15.274) t.kr.

Effekt på resultat: (4.020) t.kr.

Der er foretaget korrektion i primo-balancen i overensstemmelse hermed.

Forventet udvikling

De gennemførte omkostningsbesparelser gør at koncernen går ind i 2020 med et væsentligt lavere nul-punktsomsætning. Der budgetteres med et overskud for året.

1. halvår 2020 udviser et resultat på niveau med det budgetterede og afspejler en positiv drift som resultat af de gennemførte omkostningsbesparelser.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Den globale eskalering af coronavirusudbruddet (COVID-19) har en betydelig negativ indvirkning på den globale økonomi og forventes derfor også at have en negativ indvirkning på både efterspørgsel og driften i koncernen.

Vores fokus er på at tilpasse forretningen og de kommercielle aktiviteter til situationen med henblik på at kunne servicere vores kunder bedst muligt. Vi tager aktivt hånd om omkostninger og nedskalerer investeringer for at beskytte indtjeningen og bevare en sund finansiel balance.

Miljømæssige forhold

Koncernen har et betydeligt forbrug for fossile brændstoffer og er derfor isoleret set medvirkende til, at store mængder CO₂ årligt udledes i miljøet. Selskabets flåde af chassiser og biler er dog nye, moderne og miljøvenlige.

Dette er fortsat en ambition i årene forude.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2019

| | <u>Note</u> | <u>2019 kr.</u> | <u>2018 kr.</u> |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Bruttofortjeneste | | 46.736.317 | 29.648.643 |
| Personaleomkostninger | 2 | (31.169.464) | (24.644.554) |
| Af- og nedskrivninger | | (21.193.477) | (3.094.689) |
| Driftsresultat | | (5.626.624) | 1.909.400 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | (2.867.399) | 101.557 |
| Andre finansielle indtægter | | 67.137 | 37.321 |
| Andre finansielle omkostninger | | (6.154.117) | (2.454.407) |
| Resultat før skat | | (14.581.003) | (406.129) |
| Skat af årets resultat | 3 | 2.814.876 | (338.007) |
| Årets resultat | 4 | (11.766.127) | (744.136) |

Koncernens balance pr. 31.12.2019

| | <u>Note</u> | <u>2019 kr.</u> | <u>2018 kr.</u> |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 11.272.548 | 7.259.901 |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | | 3.948.500 | 0 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 0 | 2.658.467 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 15.221.048 | 9.918.368 |
| Grunde og bygninger | | 40.680.726 | 38.716.125 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 142.329.368 | 93.618.144 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 183.010.094 | 132.334.269 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 146.257 |
| Andre tilgodehavender | | 890.001 | 890.001 |
| Finansielle anlægsaktiver | 7 | 890.001 | 1.036.258 |
| Anlægsaktiver | | 199.121.143 | 143.288.895 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 4.592.181 | 5.309.974 |
| Varebeholdninger | | 4.592.181 | 5.309.974 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 30.106.566 | 40.844.401 |
| Andre tilgodehavender | | 3.816.389 | 3.330.394 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 746.000 | 496.495 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 2.005.480 | 1.547.107 |
| Tilgodehavender | | 36.674.435 | 46.218.397 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 33.991 | 32.750 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 33.991 | 32.750 |
| Likvide beholdninger | | 2.604.501 | 461.021 |
| Omsætningsaktiver | | 43.905.108 | 52.022.142 |
| Aktiver | | 243.026.251 | 195.311.037 |

Koncernens balance pr. 31.12.2019

| | <u>Note</u> | <u>2019</u> <u>kr.</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 5.720.934 | 2.276.400 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 0 | 101.557 |
| Overført overskud eller underskud | | 10.767.328 | 22.431.898 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 0 | 108.000 |
| Egenkapital | | 16.613.262 | 25.042.855 |
| Udskudt skat | 8 | 755.922 | 2.453.811 |
| Hensættelser vedrørende associerede virksomheder | 9 | 1.774.992 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.530.914 | 2.453.811 |
| Ansvarlig lånekapital | | 9.739.553 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 7.578.652 | 7.970.563 |
| Bankgæld | | 14.104.438 | 13.397.763 |
| Finansielle leasingforpligtelser | | 77.508.970 | 62.100.127 |
| Anden gæld | | 2.629.812 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 111.561.425 | 83.468.453 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 10 | 40.992.311 | 19.712.161 |
| Bankgæld | | 50.323.754 | 41.300.551 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 12.429.692 | 19.916.463 |
| Anden gæld | | 8.574.893 | 3.416.743 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 112.320.650 | 84.345.918 |
| Gældsforpligtelser | | 223.882.075 | 167.814.371 |
| Passiver | | 243.026.251 | 195.311.037 |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 1 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 12 | | |
| Eventualforpligtelser | 13 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 14 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 15 | | |
| Dattervirksomheder | 16 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for opskriv- ninger kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. |
|-------------------------------------|--------------------------------|--|--|---|
| Egenkapital primo | 125.000 | 2.276.399 | 101.557 | 37.705.405 |
| Rettelse af væsentlige fejl | 0 | 0 | 0 | (15.273.507) |
| Korrigeret egenkapital primo | 125.000 | 2.276.399 | 101.557 | 22.431.898 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets opskrivninger | 0 | 4.490.901 | 0 | 0 |
| Opløsning af opskrivninger | 0 | (58.369) | 0 | 0 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | (987.997) | 0 | 0 |
| Overført til reserver | 0 | 0 | (101.557) | 101.557 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | (11.766.127) |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 5.720.934 | 0 | 10.767.328 |
| | | | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | 108.000 | 40.316.361 |
| Rettelse af væsentlige fejl | | | 0 | (15.273.507) |
| Korrigeret egenkapital primo | | | 108.000 | 25.042.854 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | (108.000) | (108.000) |
| Årets opskrivninger | | | 0 | 4.490.901 |
| Opløsning af opskrivninger | | | 0 | (58.369) |
| Skat af egenkapitalbevægelser | | | 0 | (987.997) |
| Overført til reserver | | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | | 0 | (11.766.127) |
| Egenkapital ultimo | | | 0 | 16.613.262 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

| | <u>Note</u> | <u>2019 kr.</u> | <u>2018 kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Driftsresultat | | (5.626.624) | 1.909.400 |
| Af- og nedskrivninger | | 21.193.477 | 3.094.689 |
| Ændringer i arbejdskapital | 11 | 4.234.328 | (11.405.463) |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 19.801.181 | (6.401.374) |
| Modtagne finansielle indtægter | | 65.896 | 20.582 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (6.154.117) | (2.454.407) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | (249.505) | (2.046.366) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 13.463.455 | (10.881.565) |
| Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver | | (4.071.888) | (3.688.467) |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | (69.400.565) | (67.830.976) |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 5.271.324 | 9.407.795 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | | (946.150) | 0 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (69.147.279) | (62.111.648) |
| Optagelse af lån | | 57.722.526 | 64.162.504 |
| Afdrag på lån mv. | | (8.349.404) | (8.132.460) |
| Udbetalt udbytte | | (108.000) | (105.800) |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | 49.265.122 | 55.924.244 |
| Ændring i likvider | | (6.418.702) | (17.068.969) |
| Likvider primo | | (41.300.551) | (23.770.561) |
| Likvider ultimo | | (47.719.253) | (40.839.530) |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 2.604.501 | 461.021 |
| Kortfristet gæld til banker | | (50.323.754) | (41.300.551) |
| Likvider ultimo | | (47.719.253) | (40.839.530) |

Koncernens noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen aktiverer udviklingsprojekter som centrerer omkring disponerings-, afregnings-, og kommunikationssystemer jf. nærmere omtale i note 5. Ledelsen har ikke fundet indikationer på nedskrivningsbehov på området, men har identificeret en usikkerhed på området som er væsentlig at oplyse regnskabsbruger om. Værdiansættelsen af udviklingsprojekterne er særlig afhængig af fremtidige driftsresultater og afledte effekter af investeringerne i effektivisering og optimering indenfor de ovennævnte områder.

1. halvår 2020 udviser resultat på niveau med det budgetterede og afspejler både en positiv drift og effekt fra investeringerne i udviklingsprojekterne.

| | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|--|--|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 29.352.350 | 23.103.681 |
| Pensioner | 2.260.183 | 2.103.969 |
| Andre omkostninger til social sikring | 806.931 | 698.026 |
| Personaleomkostninger overført til aktiver | (1.250.000) | (1.261.122) |
| | 31.169.464 | 24.644.554 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 69 | 55 |
| | | |
| | Ledelses- vederlag 2019 kr. | Ledelses- vederlag 2018 kr. |
| Samlet for ledelseskategorier | 4.719.583 | 4.159.226 |
| | 4.719.583 | 4.159.226 |
| | | |
| | 2019 kr. | 2018 kr. |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Ændring af udskudt skat | (2.669.613) | 199.463 |
| Regulering vedrørende tidligere år | (145.263) | 138.544 |
| | (2.814.876) | 338.007 |
| | | |
| | 2019 kr. | 2018 kr. |
| 4. Forslag til resultatdisponering | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 0 | 108.000 |
| Overført resultat | (11.766.127) | (852.136) |
| | (11.766.127) | (744.136) |

Koncernens noter

| | Færdig- gjorte udviklings- projekter kr. | Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr. | Udviklings- projekter under udførelse kr. |
|--------------------------------------|---|--|--|
| 5. Immaterielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 12.657.644 | 0 | 2.658.467 |
| Overførsler | 2.658.467 | 0 | (2.658.467) |
| Tilgange | 4.071.888 | 3.948.500 | 0 |
| Kostpris ultimo | 19.387.999 | 3.948.500 | 0 |
| | | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (4.928.135) | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | (3.187.316) | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (8.115.451) | 0 | 0 |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 11.272.548 | 3.948.500 | 0 |
| | | | |
| Ikke ejede aktiver | 6.390.147 | - | - |

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. Der henvises dog til note 1 for omtale af usikkerheden på området.

Koncernens noter

| | Grunde og bygninger kr. | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. |
|--|------------------------------------|--|
| 6. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 38.736.083 | 110.495.526 |
| Tilgange | 3.926.720 | 65.473.845 |
| Afgange | (1.129.719) | (5.184.375) |
| Kostpris ultimo | 41.533.084 | 170.784.996 |
| Opskrivninger primo | 2.918.460 | 0 |
| Årets opskrivninger | 0 | 4.490.901 |
| Tilbageførsel af opskrivninger | (74.832) | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 2.843.628 | 4.490.901 |
| Af- og nedskrivninger primo | (2.938.418) | (17.346.988) |
| Årets afskrivninger | (757.568) | (17.062.626) |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | 1.463.085 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (3.695.986) | (32.946.529) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 40.680.726 | 142.329.368 |
| Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet | 37.837.098 | 100.861.373 |
| Ikke ejede aktiver | 0 | 98.818.960 |

Ejendommene indregnes til dagsværdi med opskrivning over egenkapitalen og ledelsen har pr. 31.12.2019 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. og en leje pr. m² for læsseplads og parkeringsområde på 60 kr. samt et afkastkrav på 7,75.

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 2,4 mio. kr.

Koncernens noter

| | Kapital- andele i associerede virk- somheder kr. | Andre tilgode- havender kr. |
|-------------------------------------|---|--|
| 7. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 44.700 | 890.001 |
| Tilgange | 946.150 | 0 |
| Kostpris ultimo | 990.850 | 890.001 |
| Opskrivninger primo | 101.557 | 0 |
| Årets opskrivninger | (1.092.407) | 0 |
| Opskrivninger ultimo | (990.850) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 890.001 |
| | | 2019 |
| | | kr. |
| 8. Udskudt skat | | |
| Bevægelser i året | | |
| Primo | | 7.012.000 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | | (2.669.613) |
| Indregnet direkte på egenkapitalen | | (3.586.465) |
| Ultimo | | 755.922 |

9. Hensættelser vedrørende associerede virksomheder

| | Forfald inden for 12 måneder 2019 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2018 kr. | Forfald efter 12 måneder 2019 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|--|--|--|--|--|
| 10. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Ansvarlig lånekapital | 289.000 | 0 | 9.739.553 | 3.736.371 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 388.845 | 380.000 | 7.578.652 | 6.376.571 |
| Bankgæld | 1.184.784 | 1.200.000 | 14.104.438 | 0 |
| Finansielle leasingforpligtelser | 39.089.749 | 18.132.161 | 77.508.970 | 875.000 |
| Anden gæld | 39.933 | 0 | 2.629.812 | 1.220.982 |
| | 40.992.311 | 19.712.161 | 111.561.425 | 12.208.924 |

Koncernens noter

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|
| | kr. | kr. |
| 11. Ændring i arbejdskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 717.793 | (210.679) |
| Ændring i tilgodehavender | 10.076.439 | (8.101.323) |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (6.559.904) | (3.093.461) |
| | 4.234.328 | (11.405.463) |

| | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb | 348.000 | 394.000 |

| | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 13. Eventualforpligtelser | | |
| Andre eventualforpligtelser | 29.654.000 | 21.268.000 |
| Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder | 29.654.000 | 21.268.000 |

Andre eventualforpligtelser omfatter forpligtelsen overfor YX for de udenlandske vognmandsselskaber i koncernen.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution for Henrik Hansen S.R.Ls engagement med Sydbank. Bankgælden i Henrik Hansen S.R.L udgør 0 kr.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i grunde og bygninger.

Koncernen har som sikkerhed for gæld til banker på 54.427 t.kr. udstedt ejerpantebreve på nom. 9.700 t.kr. med pant i koncernens grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 40.681 t.kr.

Koncernen har stillet skadesløsbrev med virksomhedspant på nom. 44 mio. kr. til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut på 54,4 mio. kr. pr 31.12.2019. Virksomhedspantet omfatter immaterielle og materielle anlægsaktiver, varelagre og tilgodehavender fra salg.

| | |
|---|------------------------------------|
| Regnskabsmæssig værdi af pantsatte immaterielle anlægsaktiver udgør | 15.221 t.kr. (2018: 9.918 t.kr.) |
| Regnskabsmæssig værdi af pantsatte materielle anlægsaktiver udgør | 142.329 t.kr. (2018: 93.618 t.kr.) |
| Regnskabsmæssig værdi af pantsat varelagre udgør | 4.592 t.kr. (2018: 5.310 t.kr.) |
| Regnskabsmæssig værdi af pantsatte tilgodehavender fra salg udgør | 30.107 t.kr. (2018: 40.844 t.kr.) |

15. Transaktioner med nærtstående parter

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

Koncernens noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| 16. Dattervirk- somheder | | | |
| Contrans A/S | Kolding | A/S | 100,0 |
| Contrans Ejendomme ApS | Kolding | ApS | 100,0 |
| Contrans Driftsmateriel ApS | Kolding | ApS | 100,0 |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

| | <u>Note</u> | <u>2019 kr.</u> | <u>2018 kr.</u> |
|---|-------------|----------------------------|-------------------------|
| Bruttotab | | (259.671) | (64.114) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (8.452.656) | (548.279) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | (2.867.399) | 101.557 |
| Andre finansielle indtægter | | 1.416 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 1 | <u>(428.080)</u> | <u>(204.407)</u> |
| Resultat før skat | | (12.006.390) | (715.243) |
| Skat af årets resultat | 2 | <u>240.263</u> | <u>(28.893)</u> |
| Årets resultat | 3 | <u>(11.766.127)</u> | <u>(744.136)</u> |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

| | <u>Note</u> | <u>2019 kr.</u> | <u>2018 kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 22.693.639 | 27.782.087 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 146.257 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | 22.693.639 | 27.928.344 |
| Anlægsaktiver | | 22.693.639 | 27.928.344 |
| Udskudt skat | | 207.000 | 112.000 |
| Andre tilgodehavender | | 101.657 | 1.791.669 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 746.000 | 484.000 |
| Tilgodehavender | | 1.054.657 | 2.387.669 |
| Likvide beholdninger | | 473.462 | 154.568 |
| Omsætningsaktiver | | 1.528.119 | 2.542.237 |
| Aktiver | | 24.221.758 | 30.470.581 |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

| | <u>Note</u> | <u>2019 kr.</u> | <u>2018 kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 18.639.097 | 13.979.824 |
| Overført overskud eller underskud | | (2.150.835) | 10.830.031 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 0 | 108.000 |
| Egenkapital | | 16.613.262 | 25.042.855 |
| Hensættelser vedrørende associerede virksomheder | 5 | 1.774.992 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 1.774.992 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 15.000 | 17.500 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 5.818.504 | 5.399.554 |
| Anden gæld | | 0 | 10.672 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 5.833.504 | 5.427.726 |
| Gældsforpligtelser | | 5.833.504 | 5.427.726 |
| Passiver | | 24.221.758 | 30.470.581 |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 7 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. |
|-------------------------------------|--------------------------------|--|---|---|
| Egenkapital primo | 125.000 | 37.407.887 | 2.675.475 | 108.000 |
| Rettelse af væsentlige fejl | 0 | (15.273.507) | 0 | 0 |
| Korrigeret egenkapital primo | 125.000 | 22.134.380 | 2.675.475 | 108.000 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (108.000) |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 3.444.534 | 0 | 0 |
| Overført til reserver | 0 | (6.939.817) | 6.939.817 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | (11.766.127) | 0 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 18.639.097 | (2.150.835) | 0 |
| | | | | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | | 40.316.362 |
| Rettelse af væsentlige fejl | | | | (15.273.507) |
| Korrigeret egenkapital primo | | | | 25.042.855 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | | (108.000) |
| Øvrige egenkapitalposter | | | | 3.444.534 |
| Overført til reserver | | | | 0 |
| Årets resultat | | | | (11.766.127) |
| Egenkapital ultimo | | | | 16.613.262 |

Modervirksomhedens noter

| | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|---|---|
| 1. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 173.592 | 193.735 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 254.488 | 10.672 |
| | 428.080 | 204.407 |
| | | |
| | 2019 kr. | 2018 kr. |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Ændring af udskudt skat | (95.000) | (112.000) |
| Regulering vedrørende tidligere år | (145.263) | 140.893 |
| | (240.263) | 28.893 |
| | | |
| | 2019 kr. | 2018 kr. |
| 3. Forslag til resultatdisponering | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 0 | 108.000 |
| Overført resultat | (11.766.127) | (852.136) |
| | (11.766.127) | (744.136) |
| | | |
| | Kapital- andele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapital- andele i associerede virksomheder kr. |
| 4. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 5.749.264 | 44.700 |
| Tilgange | 0 | 946.150 |
| Afgange | (1.694.722) | 0 |
| Kostpris ultimo | 4.054.542 | 990.850 |
| | | |
| Opskrivninger primo | 22.032.823 | 101.557 |
| Egenkapitalreguleringer | 3.444.534 | 0 |
| Andel af årets resultat | (8.445.271) | 0 |
| Årets opskrivninger | 0 | (1.092.407) |
| Tilbageførsel ved afgang | 1.607.011 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 18.639.097 | (990.850) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 22.693.639 | 0 |

Modervirksomhedens noter

5. Hensættelser vedrørende associerede virksomheder

Hensættelser vedrørende associerede virksomheder vedrører hensættelse til forpligtelser for de udenlandske vognmandsselskaber som tilsvarende den negative egenkapital pr. 31.12.2019

6. Eventualforpligtelser

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

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år bortset fra enkelte reklassifikationer.

Væsentlige fejl i tidligere år

Der er i året rettet væsentlige fejl i tidligere år som primært kan henføres til 1) aktivering af finansiel leasing for alle kontrakter som Contrans A/S i Danmark har ejerskab over ved hæftelse m.v., 2) nedskrivning af mellemregning med de udenlandske underleverandører og 3) regulering af periodiseret omsætning.

Fejlene kan opsummeres med følgende effekt:

Effekt på balancesum: 49.522 t.kr.

Effekt på egenkapital: (15.274) t.kr.

Effekt på resultat: (4.020) t.kr.

Der er foretaget korrektion i primo-balancen i overensstemmelse hermed.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug 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 salgsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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 fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter 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

Anvendt regnskabspraksis

pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

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

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, 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. Såfremt 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. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Der foretages omvurdering af af grunde og bygninger til dagsværdi med et interval, der svarer til de forventede udsving i dagsværdien. Omvurderingen foretages i forhold til aktivets regnskabsmæssige værdi, så forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien indregnes direkte på egenkapitalen med fradrag afskrivninger og skat.

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 leasingydelser.

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

Anvendt regnskabspraksis

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 40 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i både koncernregnskabet og moder-virksomhedens regnskab 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 nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden eller koncernvirksomhederne i øvrigt har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

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.

Andre hensatte forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

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 selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.