

DFDS SKANDINAVIA A/S
MALERVEJ 12, 6710 ESBJERG V
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. juli 2022

Carsten Brink Iversen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	DFDS Skandinavia A/S Malervej 12 6710 Esbjerg V
	CVR-nr.: 33 23 92 62 Stiftet: 29. september 2010 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Niclas Göran Andersson, formand Martin Gade Gregersen Martin Schlander
Direktion	Christian Bratlie Martin Schlander
Revision	PricewaterhouseCoopers statsautoriseret revisionspartnerselskab Esbjerg Brygge 28, 2 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for DFDS Skandinavia A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 7. juli 2022

Direktion:

Christian Bratlie

Martin Schlander

Bestyrelse:

Niclas Göran Andersson
Formand

Martin Gade Gregersen

Martin Schlander

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i DFDS Skandinavia A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DFDS Skandinavia A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 årsregnskabet

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 7. juli 2022

PricewaterhouseCoopers statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Thomas Wraae Holm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30141

Palle H. Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32115

HOVED- OG NØGLETAL

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	10.407	14.976	6.569	11.501	12.417
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)..	3.950	9.061	759	5.514	11.121
Resultat af primær drift.....	3.917	8.990	685	5.402	6.380
Finansielle poster, netto.....	349	-273	62	-221	-203
Årets resultat før skat.....	4.266	11.102	3.813	7.578	8.111
Årets resultat.....	3.319	9.186	3.586	6.766	6.039
Balance					
Balancesum.....	84.157	67.256	65.818	67.176	58.406
Egenkapital.....	20.511	14.161	11.692	12.584	11.546
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	0	-38	0	-22	0
Nøgletal					
Likviditetsgrad.....	117,2	124,5	119,4	120,6	0,0
Soliditetsgrad.....	24,4	21,1	17,8	18,7	19,8

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

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive virksomhed inden for transport og spedition, herunder at eje kapitalandele i virksomheder, der driver virksomhed inden for transport og spedition.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt.

Selskabet har i 2021 erhvervet sig alle minoritetsaktier, således at selskabet nu ejer 100% af aktiekapitalen i dattervirksomhederne.

Selskabet har i den forbindelse valgt at værdisætte værdien af kapitalandele til kostpris, mod tidligere indre værdi. Ændringen har medført en nedskrivning på t.kr. 7.022 i 2021, der er bogført over egenkapitalen.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets bruttofortjeneste udgør 10.407 t.kr. mod 14.976 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør t.kr. 3.319 mod 9.186 t.kr.

For det kommende regnskabsår 2022 forventes en indtjening under indtjeningen for 2021.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i starten af 2022 solgt aktiviteterne i dattervirksomheden N&K WF AB til et søsterselskab i DFDS koncernene.

Finansielle og valuta risici

Selskabets aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici, og selskabets finansielle styring retter sig således alene mod allerede påtagne finansielle og valutarisici.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i de kommende år.

Selskabets filialer i udlandet

Årsrapporten omfatter DFDS Skandinavia A/S og DFDS Logistics Norway NUF, filial Norge.

Årsrapporten er udarbejdet som et sammendrag af selskabets og filialens regnskabsposter og der er foretaget udligning af den bogførte værdi af filialens egenkapital samt eliminering af interne mellemværender samt intern samhandel.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		10.407.278	14.976.079
Personaleomkostninger.....	1	-6.457.229	-5.915.309
Af- og nedskrivninger.....		-33.059	-70.835
DRIFTSRESULTAT		3.916.990	8.989.935
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	2.384.952
Andre finansielle indtægter.....	2	1.207.968	583.986
Andre finansielle omkostninger.....	3	-858.611	-856.786
RESULTAT FØR SKAT		4.266.347	11.102.087
Skat af årets resultat.....	4	-947.218	-1.916.252
ÅRETS RESULTAT	5	3.319.129	9.185.835

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		31.554	61.764
Materielle anlægsaktiver.....	6	31.554	61.764
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		9.505.476	1.095.026
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		0	7.053
Finansielle anlægsaktiver.....	7	9.505.476	1.102.079
ANLÆGSAKTIVER.....		9.537.030	1.163.843
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		9.449.710	11.621.605
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		55.882.706	23.389.984
Udskudte skatteaktiver.....	8	49.587	69.067
Andre tilgodehavender.....		588.414	416.896
Tilgodehavende selskabsskat.....		188.142	174.744
Tilgodehavender.....		66.158.559	35.672.296
Likvide beholdninger.....		8.461.785	30.419.819
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		74.620.344	66.092.115
AKTIVER.....		84.157.374	67.255.958

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....	9	7.500.000	7.500.000
Overført overskud.....		13.011.397	6.661.321
EGENKAPITAL.....		20.511.397	14.161.321
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.764.157	9.330.092
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		50.036.408	38.335.149
Selskabsskat.....		1.136.156	2.157.934
Anden gæld.....		1.709.256	3.271.462
Kortfristede gældsforpligtelser.....		63.645.977	53.094.637
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		63.645.977	53.094.637
PASSIVER.....		84.157.374	67.255.958
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 31. december 2020.....	7.500.000	7.635.629	6.048.092	21.183.721
Praksisændring.....		-7.635.629	613.229	-7.022.400
Korrigeret egenkapital 1. januar 2021.....	7.500.000	0	6.661.321	14.161.321
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....			3.319.129	3.319.129
Andre lovpligtige bindinger				
Valutakursreguleringer.....			3.030.947	3.030.947
Egenkapital 31. december 2021.....	7.500.000	0	13.011.397	20.511.397

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	10	11	
Løn og gager.....	5.477.815	5.014.358	
Andre personaleomkostninger.....	979.414	900.951	
	6.457.229	5.915.309	
Hverken ledelsen eller bestyrelsen modtager vederlag for arbejde udført i selskabet.			
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	968.320	511.332	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	239.648	72.654	
	1.207.968	583.986	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	770.873	692.454	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	87.738	164.332	
	858.611	856.786	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	924.253	1.957.183	
Regulering af udskudt skat.....	22.965	-40.931	
	947.218	1.916.252	
Forslag til resultatdisponering			5
Overført resultat.....	3.319.129	9.185.835	
	3.319.129	9.185.835	
Materielle anlægsaktiver			6
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....		767.968	
Kostpris 31. december 2021.....		767.968	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....		706.204	
Valutakursregulering.....		-2.849	
Årets afskrivninger		33.059	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....		736.414	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		31.554	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			7
	Kapitalandele i dattervirksomh der	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....	1.095.026	0	
Tilgang.....	8.410.450	0	
Kostpris 31. december 2021.....	9.505.476	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	9.505.476	0	

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
DFDS Logistics Sverige AB, Sverige.....	17.414.056	5.982.990	100 %
DFDS Trucking Norway AS, Norge.....	426.323	555.258	100 %
DFDS Air Solutions AS, Norge.....	31.170	824.214	100 %

Udskudt skatteaktiv

Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 50 t.kr., og vedrører aktivitet i norsk filial.

	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	69.067	29.730
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-19.480	39.337
Udskudt skatteaktiv 31. december.....	49.587	69.067

Skatteaktivet er indregnet på baggrund af forventningerne til kommende års positive skattemæssige overskud, og forventes at kunne udnyttes inden for 3-5 år.

Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

Aktier, 7.500 stk. a nom. 1.000 kr.....	7.500.000	7.500.000
	7.500.000	7.500.000

8

9

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	10
<p>Eventualforpligtelser Selskabet har indgået lejeaftaler til lokaler og har i den forbindelse stillet garantier og depositum på til sammen 450 t.NOK.</p> <p>En af selskabets bankforbindelser har stillet en bankgaranti på t.NOK 5.000 til sikkerhed for selskabets toldkredit.</p> <p>Hæftelse i sambeskatningen Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Lauritzen Fonden Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.</p>	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11
Ingen.	
Nærtstående parter	12
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:	
<p>Bestemmende indflydelse DFDS A/S, Marmorvej 18, 2100 Copenhagen Ø, CVR.nr. 14 19 47 11, der er hovedaktionær.</p> <p>Transaktioner med nærtstående parter Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.</p>	
Koncernregnskab	13
Selskabet indgår i koncernregnskabet for DFDS A/S, Marmorvej 18, 2100 Copenhagen Ø moderselskabet, CVR.nr. 14 19 47 11.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DFDS Skandinavia A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis med hensyn til indregning og måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Selskabet indregner nu kapitalandele i tilknyttede virksomhed til kostpris frem for tidligere indre værdi. Ændring af regnskabspraksis sker af hensyn til det retvisende billede samt tilpasning af regnskabspraksis til moderselskabet DFDS.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør en forringelse af årets resultat før og efter skat i 2020 med 1.541 tkr. Balancesummen ultimo 2020 formindskes med 7.022 tkr., mens egenkapitalen pr. 31. december 2020 er formindsket med 7.022 tkr.

Sammenligningstal og hoved- og nøgletal er korrigeret i forbindelse med praksisændringen.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for DFDS A/S, Marmorvej 18, 2100 Copenhagen Ø, CVR.nr. 14 19 47 11.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 10 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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