

DFDS KØLETRANSPORT A/S
MAJSMARKEN 1, 9500 HOBRO
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. juni 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.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	DFDS Køletransport A/S Majsmarken 1 9500 Hobro
	CVR-nr.: 33 58 92 63 Stiftet: 1. april 2011 Kommune: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Niclas Göran Andersson, formand Anders Mikael Christensen Martin Gade Gregersen
Direktion	Anders Mikael Christensen
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 Køletransport 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.

Mariagerfjord, den 28. juni 2022

Direktion:

Anders Mikael Christensen

Bestyrelse:

Niclas Göran Andersson
Formand

Anders Mikael Christensen

Martin Gade Gregersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i DFDS Køletransport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DFDS Køletransport 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 28. juni 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.....	131.416	139.703	112.262	102.893	81.275
Resultat af primær drift.....	-115	20.379	11.025	4.268	-7.625
Finansielle poster, netto.....	158	-575	-577	-639	-329
Årets resultat.....	-12	15.356	8.014	2.820	-6.234
Balance					
Balancesum.....	126.613	115.281	81.861	76.983	67.407
Egenkapital.....	23.665	23.676	12.320	4.306	1.487
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-767	-1.728	-1.163	1.924	1.924
Nøgletal					
Likviditetsgrad.....	134,4	144,7	111,9	103,8	96,3
Soliditetsgrad.....	18,7	20,5	15,0	5,6	2,2

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 består i at drive transport- og speditjonsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 131.416 tkr. mod 139.703 tkr. sidste år. Resultat efter skat udgør -12 t.kr. mod 15.356 tkr. sidste år.

Årets resultat og udvikling er, påvirket af et ekstremt presset marked. Selskabets aktiviteter er igen i 2021 øget betydeligt, og der er foretaget strategiske investeringer i fremtiden.

Herud over fortsætter udviklingen af organisationen for at sikre vores position som kundens foretrukne leverandør af logistik løsninger.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende.

For det kommende regnskabsår 2022 forventes ligeledes at markedet er presset af den geopolitiske situation, mangel på arbejdskraft og stigende omkostninger hvilket vil presse indtjeningen.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

På tidspunkt for aflæggelse af regnskabet foreligger der ikke forhold, som giver grundlag for andre regnskabsmæssige vurderinger og oplysninger end de som er lagt til grund for udarbejdelse af årsregnskabet.

Særlige risici

Driftsmæssige risici:

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærk positioneret på de markeder, hvor transportydelse sælges.

Finansielle og valuta risici:

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret overfor ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle og valuta risici.

Miljøforhold

Selskabet har en miljøpolitik, der indebærer at selskabet til enhver tid skal opfylde miljømæssige krav, og at selskabets transport skal foregå skånsomt for miljøet.

Det er selskabets politik at være innovative i forhold til fremtidige miljøkrav, herunder ved nye investeringer og at vurdere miljøforholdet, for derved at sikre høj fokus på ikke "kun" at leve op til kommende miljøkrav, men også at sikre, at virksomheden holder en høj standard for fremtidige transport.

Selskabet har endvidere taget initiativ til brændstofbesparende foranstaltninger, som både er til gavn for miljøet og selskabets økonomi. Endelig har selskabet mulighed for at levere grønt regnskab for den enkelte transportopgave.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ikke planlagt særlige forsknings- og udviklingsaktiviteter for det kommende år.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer en positiv udvikling i det kommende år og forventer et presset men positivt resultat.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		131.416.374	139.702.644
Personaleomkostninger.....	1	-127.317.219	-114.768.299
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.....		-907.482	-1.546.562
Andre driftsomkostninger.....		-3.306.936	-3.008.535
DRIFTSRESULTAT		-115.263	20.379.248
Andre finansielle indtægter.....	2	371.182	125.393
Andre finansielle omkostninger.....	3	-213.408	-700.388
RESULTAT FØR SKAT		42.511	19.804.253
Skat af årets resultat.....	4	-54.151	-4.448.063
ÅRETS RESULTAT	5	-11.640	15.356.190

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		786.975	1.264.461
Indretning af lejede lokaler.....		650.417	313.048
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.437.392	1.577.509
Andre værdipapirer.....		157.994	157.994
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		2.133.450	2.069.891
Finansielle anlægsaktiver.....	7	2.291.444	2.227.885
ANLÆGSAKTIVER.....		3.728.836	3.805.394
Råvarer og hjælpematerialer.....		989.016	870.843
Varebeholdninger.....		989.016	870.843
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		77.208.011	77.374.754
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		39.302.355	21.913.631
Andre tilgodehavender.....		246.057	462.359
Tilgodehavende selskabsskat.....		384.811	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		1.324	662
Periodeafgrænsningsposter.....	8	4.752.649	3.001.479
Tilgodehavender.....		121.895.207	102.752.885
Likvide beholdninger.....		0	7.852.022
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		122.884.223	111.475.750
AKTIVER.....		126.613.059	115.281.144

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....	9	1.500.000	1.500.000
Overført resultat.....		22.164.595	22.176.235
EGENKAPITAL.....		23.664.595	23.676.235
Hensættelse til udskudt skat.....	10	1.194.448	755.486
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.194.448	755.486
Anden langfristet gæld.....		10.322.658	13.801.450
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	10.322.658	13.801.450
Gæld til pengeinstitutter.....		9.445.779	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		65.180.382	53.435.024
Selskabsskat.....		0	4.642.592
Anden gæld.....		16.805.197	18.970.357
Kortfristede gældsforpligtelser.....		91.431.358	77.047.973
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		101.754.016	90.849.423
PASSIVER.....		126.613.059	115.281.144
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		
Koncernregnskab	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	1.500.000	22.176.235	23.676.235
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		-11.640	-11.640
Egenkapital 31. december 2021.....	1.500.000	22.164.595	23.664.595

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	204	189	
Løn og gager.....	108.460.971	99.602.246	
Pensioner.....	13.476.486	11.798.015	
Andre omkostninger til social sikring.....	2.860.360	2.487.733	
Andre personaleomkostninger.....	2.519.402	880.305	
	127.317.219	114.768.299	
Oplysninger om ledelsesvederlag for 2021 er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	368.172	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	3.010	125.393	
	371.182	125.393	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	213.408	700.388	
	213.408	700.388	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-384.811	4.642.592	
Regulering af udskudt skat.....	438.962	-194.529	
	54.151	4.448.063	
Forslag til resultatdisponering			5
Overført resultat.....	-11.640	15.356.190	
	-11.640	15.356.190	
Materielle anlægsaktiver			6
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2021.....	2.198.124	1.199.795	
Tilgang.....	239.239	528.126	
Kostpris 31. december 2021.....	2.437.363	1.727.921	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	933.663	886.747	
Årets afskrivninger	716.725	190.757	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	1.650.388	1.077.504	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	786.975	650.417	

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					7
		Andre	Lejededesitum		
		værdipapirer	og andre		
			tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2021.....		157.994	2.069.891		
Tilgang.....		0	63.559		
Kostpris 31. december 2021.....		157.994	2.133.450		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		157.994	2.133.450		
Periodeafgrænsningsposter					8
Omkostninger.....		4.752.649	3.001.479		
		4.752.649	3.001.479		
Periodeafgrænsningsposter vedrører primært forudbetalt vægtafgift og forsikringer.					
Selskabskapital					9
Selskabskapitalen er fordelt således:					
Aktier, 1.500 stk. a nom. 1.000 kr.....		1.500.000	1.500.000		
		1.500.000	1.500.000		
Hensættelse til udskudt skat					10
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, materielle anlægsaktiver, varebeholdning og periodeafgrænsningsposter.					
Udskudt skat 1. januar.....		755.486	950.015		
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		438.962	-194.529		
Udskudt skat 31. december.....		1.194.448	755.486		
Langfristede gældsforpligtelser					11
	31/12 2021	Afdrag	Restgæld	31/12 2020	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Anden langfristet gæld.....	10.322.658	0	1.447.539	13.801.450	
	10.322.658	0	1.447.539	13.801.450	

NOTER

			Note
Eventualposter mv.			12
Eventualforpligtelser			
	2021	2020	
	kr.	kr.	
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:			
Inden for 1 år.....	21.185.850	3.118.256	
Mellem 1 og 5 år.....	99.573.367	37.412.892	
Efter 5 år.....	1.447.540	38.556.450	
	122.206.757	79.087.598	
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:			
Mellem 1 og 5 år.....	10.800.000	14.279.041	
	10.800.000	14.279.041	
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.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Lauritzen Fonden Holding ApS, der er administrationsselskab for 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.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Lauritzen Fonden Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			13
Ingen.			
Nærtstående parter			14
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:			
Bestemmende indflydelse			
DFDS A/S, Marmorvej 18, 2100 Copenhagen Ø, CVR.nr. 14 19 47 11, der er hovedaktionær.			
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.			
Koncernregnskab			15
Selskabet indgår i koncernregnskabet for DFDS A/S, Marmorvej 18, 2100 Copenhagen Ø, CVR.nr. 14 19 47 11.			

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DFDS Køletransport 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.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

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.

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.....	1-3 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-4 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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andelsbeviser, der ikke forventes afhændet. Disse andelsbeviser måles til dagsværdi på balancedagen.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. 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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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