

# Terminalen Odense S A/S

Rolundvej 11, Hjallesø, 5260 Odense S

CVR-nr. 35 21 19 26

## Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juni 2022.

---

Svend Djurhuus  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Terminalen Odense S A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 15. juni 2022

### Direktion

Nicolai Hovgaard Juul

### Bestyrelse

Mads Iversen  
Formand

Michael Gerstenfeldt

Nicolai Hovgaard Juul

Jørgen Meyer

Svend Djurhuus

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Terminalen Odense S A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Terminalen Odense S A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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 og pengestrømme 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

Kolding, den 15. juni 2022

### RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Malene Mogensen  
statsautoriseret revisor  
mne34478

Konrad Jensen-Dahm  
statsautoriseret revisor  
mne34321

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Terminalen Odense S A/S Rolundvej 11 Hjallese 5260 Odense S
	Telefon: 63 95 52 00
	CVR-nr.: 35 21 19 26
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Mads Iversen, Formand Michael Gerstenfeldt Nicolai Hovgaard Juul Jørgen Meyer Svend Djurhuus
<b>Direktion</b>	Nicolai Hovgaard Juul
<b>Revision</b>	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 39, 1. sal 6000 Kolding
<b>Modervirksomhed</b>	Terminalen A/S Sjællandsvej 1 6000 Kolding CVR-nr. 34 08 01 78

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>15.904</b>	<b>14.768</b>
Distributionsomkostninger	-12.301	-11.969
Administrationsomkostninger	-3.139	-3.360
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>464</b>	<b>-561</b>
Andre finansielle indtægter	9	12
4 Øvrige finansielle omkostninger	-245	-408
<b>Resultat før skat</b>	<b>228</b>	<b>-957</b>
Skat af årets resultat	-49	211
<b>Årets resultat</b>	<b>179</b>	<b>-746</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	179	0
Disponeret fra overført resultat	0	-746
<b>Disponeret i alt</b>	<b>179</b>	<b>-746</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>	2021	2020
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	936	1.640
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>936</u>	<u>1.640</u>
6 Andre tilgodehavender	678	678
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>678</u>	<u>678</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.614</u></b>	<b><u>2.318</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
7 Fremstillede varer og handelsvarer	11.847	11.525
Varebeholdninger i alt	<u>11.847</u>	<u>11.525</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.371	2.073
8 Udskudte skatteaktiver	51	49
Tilgodehavende selskabsskat	0	215
Andre tilgodehavender	512	369
Tilgodehavender i alt	<u>1.934</u>	<u>2.706</u>
Likvide beholdninger	<u>7</u>	<u>9</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>13.788</u></b>	<b><u>14.240</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>15.402</u></b>	<b><u>16.558</u></b>



## Balance 31. december

<b>Passiver</b>	2021	2020
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	1.020	1.020
Overført resultat	2.123	1.944
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.143</u></b>	<b><u>2.964</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	0	835
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>835</u>
Gæld til pengeinstitutter	4.660	1.358
Modtagne forudbetalinger fra kunder	136	66
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.897	5.327
Gæld til tilknyttede virksomheder	641	1.519
Selskabsskat	51	0
Anden gæld	2.748	3.362
9 Periodeafgrænsningsposter	1.126	1.127
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.259</u>	<u>12.759</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>12.259</u></b>	<b><u>13.594</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>15.402</u></b>	<b><u>16.558</u></b>

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 2 Særlige poster
- 3 Medarbejderforhold
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Eventualposter
- 12 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

---

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.020	1.944	2.964
Årets overførte overskud eller underskud	0	179	179
	<b>1.020</b>	<b>2.123</b>	<b>3.143</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u> t.kr.	<u>2020</u> t.kr.
Årets resultat	179	-746
13 Reguleringer	1.162	1.102
14 Ændring i driftskapital	-1.149	-165
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	192	191
Renteindbetalinger og lignende	9	13
Renteudbetalinger og lignende	-245	-408
Pengestrøm fra ordinær drift	-44	-204
Betalt selskabsskat	215	222
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>171</b>	<b>18</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-173	-16
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-173</b>	<b>-16</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-2</b>	<b>2</b>
Likvider primo	9	7
<b>Likvider ultimo</b>	<b>7</b>	<b>9</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	7	9
<b>Likvider ultimo</b>	<b>7</b>	<b>9</b>

## Noter

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har bestået af forhandling af nye Hyundai, Mazda og Suzuki biler og reservedele. Derudover omfatter selskabets aktiviteter salg af brugte biler samt reparation- og pladearbejde primært vedrørende ovenstående bilmærker.

### 2. Særlige poster

Selskabet har i regnskabsåret modtaget støtte i form af Covid-19 kompensation for faste omkostninger og lønomkostninger. Beløbene kan specificeres således.

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Indtægter:		
Lønkomensation, Covid-19	214	395
Kompensation for faste omkostninger, Covid-19	708	580
	<u>922</u>	<u>975</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	<u>922</u>	<u>975</u>
<b>Resultat af særlige poster netto</b>	<b><u>922</u></b>	<b><u>975</u></b>

### 3. Medarbejderforhold

Lønninger og gager	8.922	9.678
Pensioner	605	635
Andre omkostninger til social sikring	109	108
	<u>9.636</u>	<u>10.421</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>22</u>

Vederlag til selskabets direktion er ikke oplyst, jf. årsregnskabslovens §98 B.

### 4. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	82	263
Andre finansielle omkostninger	163	145
	<u>245</u>	<u>408</u>

## Noter

	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	5.657	5.641
Tilgang i årets løb	173	16
Afgang i årets løb	-472	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.358</b>	<b>5.657</b>
Af- og nedskrivninger primo	-4.017	-3.100
Årets afskrivninger	-877	-917
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	472	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-4.422</b>	<b>-4.017</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>936</b>	<b>1.640</b>
De samlede afskrivninger på materielle anlægsaktiver er indeholdt i distributionsomkostninger.		
<b>6. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris primo	678	678
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>678</b>	<b>678</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>678</b>	<b>678</b>
Der specificeres således:		
Deposita	678	678
	<b>678</b>	<b>678</b>
<b>7. Fremstillede varer og handelsvarer</b>		
I handelsvarer indgår leasede aktiver med 4.660 t.kr.		
<b>8. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver primo	49	53
Udskudt skat af årets resultat	2	-4
	<b>51</b>	<b>49</b>

## Noter

---

	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
<b>9. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodiserede driftsindtægter	1.126	1.127
	<b>1.126</b>	<b>1.127</b>

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til leverandører, har selskabet udstedt skadesløsbrev på nominelt 8.000 t.kr. Skadesløsbrevet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	1.932

Herudover er der for varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse samt fordringspant omfattet et generelt pantsætningsforbud overfor tredjemand.

## Noter

---

### 11. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

#### Kautionsforpligtelser

Selskabet kautionerer sammen med Nic. Christiansen Gruppen-koncernen for selskabernes samlede engagement med Jyske Bank A/S.

#### Huslejeforpligtelse

Der er indgået huslejeaftaler med 6 måneders opsigelse og tidligst med fraflytning 1. juni 2022 med en samlet forpligtelse på 1.107 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med B. Christiansen 2016 ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede hæftelse fremgår af årsrapporten for B. Christiansen 2016 ApS.

### 12. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Terminalen A/S, Kolding	Nærmeste moderselskab
NCG Retail A/S, Kolding	Moderselskab
Nic. Christiansen Gruppen A/S, Kolding	Moderselskab
B. Christiansen Holding A/S, Kolding	Moderselskab
B. Christiansen 2016 ApS, Kolding	Øverste moderselskab
Birthe Christiansen, Kolding	Kapitalejer med flertal af stemmerettighederne i B. Christiansen 2016 ApS

#### Transaktioner

Der foregår transaktioner med moderselskabet og tilknyttede virksomheder på markedsmæssige vilkår.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Nic. Christiansen Gruppen A/S samt B. Christiansen 2016 ApS, Sjøllandsvej 1, 6000 Kolding.

## Noter

---

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>13. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	877	917
Andre finansielle indtægter	-9	-12
Øvrige finansielle omkostninger	245	408
Skat af årets resultat	49	-211
	<u>1.162</u>	<u>1.102</u>
<b>14. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	4.337	14.067
Ændring i tilgodehavender	512	-671
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-5.998	-13.561
	<u>-1.149</u>	<u>-165</u>



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Terminalen Odense S A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### 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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

#### **Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

#### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### **Skat af årets resultat**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 distributions- eller administrationsomkostninger

### Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

Restleasingforpligtelsen indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat 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 og 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Terminalen Odense S A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

I gæld til pengeinstitutter indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### Segmentoplysninger

Selskabet har kun et forretningssegment og dette udøves alene i Danmark.