



FREJA Transport & Logistics Holding A/S

Viborgvej 52, 7800 Skive

CVR-nr. 35 83 92 24

Årsrapport for 2020

(regnskabsår 1/1-2020 til 31/12-2020)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 10. september 2021

Lars Bakkegaard

Dirigent

Indhold

	Side
PÅTEGNINGER	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
LEDELSESBERETNING	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
ÅRSREGNSKAB 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2020 – 31. december 2020 for FREJA Transport & Logistics Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 10. september 2021

Direktion:

Ulrik Rasmussen
Direktør

Bestyrelse:

Søren Jan Gran Hansen
Formand

Lars Bakkegaard

Henrik Klausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i FREJA Transport & Logistics Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Freja Transport & Logistics Holding A/S for regnskabsåret 1. januar 2020 – 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Trekantområdet, den 10. september 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Forthoft Lind

Statsautoriseret revisor

Mne34169

Selskabsoplysninger

Selskabet	FREJA Transport & Logistics Holding A/S Viborgvej 52 DK-7800 Skive
	CVR-nr. 35 83 92 24 Regnskabsperiode 1. januar – 31. december Hjemstedskommune: Skive
Bestyrelse	Søren Jan Gran Hansen Lars Bakkegaard Henrik Klausen
Direktion	Ulrik Rasmussen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består dels i at eje kapitalandele i dattervirksomheder, dels i koncernfælles aktiviteter.

Udvikling i året

Årets samlede resultat før skat udgør DKK 54,6 mio. i forhold til DKK 53,2 mio. i 2019.

Selskabets balancesum ved udgangen af året udgør DKK 640,8 mio. mod DKK 560,6 mio. ved indgangen til året.

Egenkapitalen udgør ved udgangen af året DKK 375,0 mio., DKK 325,9 mio. ved indgangen til året.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet forhold efter balancedagen, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar 2020 – 31. december 2020

(DKK'000)	Note	2020	2019
Bruttofortjeneste		31.127	482
Personaleomkostninger	1	-27.904	-997
Driftsresultat før af- og nedskrivninger (justeret EBITDA)		3.223	-515
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver		-7.117	-164
Andre driftsomkostninger		0	-32
Driftsresultat før særlige poster (justeret EBIT)		-3.894	-711
Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	65.820	57.488
Finansielle indtægter	3	2.008	1.174
Finansielle omkostninger	3	-9.364	-4.758
Resultat før skat		54.570	53.193
Skat af årets resultat	4	2.479	1.000
Årets resultat		57.049	54.193
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Overført resultat		57.049	54.193
I alt		57.049	54.193

Balance 31. december 2020

AKTIVER

(DKK'000)	Note	2020	2019
Software	5	12.066	36
Immaterielle aktiver		12.066	36
Driftsmateriel og inventar	6	1.206	1.214
Materielle aktiver		1.206	1.214
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	538.967	525.191
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	4.372	14.347
Finansielle aktiver		543.339	539.538
LANGFRISTEDE AKTIVER I ALT		556.611	540.788
Tilgodehavende selskabsskat		4.914	973
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		70.578	17.677
Andre tilgodehavender		4.049	6
Udskudt skat	8	0	10
Likvide beholdninger		4.618	1.136
KORTFRISTEDE AKTIVER I ALT		84.159	19.802
AKTIVER		640.770	560.590

Balance 31. december 2020

PASSIVER

(DKK'000)	Note	2020	2019
Aktiekapital	9	7.058	7.341
Overført resultat		367.906	318.576
EGENKAPITAL		374.964	325.917
Udskudt skat	8	2.426	0
Gældsforpligtelser	10	0	41.560
Langfristede forpligtelser		2.426	41.560
Gældsforpligtelser	10	68.031	64.710
Leverandører af varer og tjenesteydelse		4.471	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		179.544	127.812
Anden gæld		11.334	591
Kortfristede forpligtelser		263.380	193.113
FORPLIGTELSE I ALT		265.806	234.673
PASSIVER		640.770	560.590

Egenkapitaloppgørelse

(DKK'000)	Aktie kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2019	7.341	264.383	271.724
Årets resultat	0	54.193	54.193
Egenkapital 31. december 2019 og 1. januar 2020	7.341	318.576	325.917
Årets resultat	0	57.049	57.049
Køb egne aktier	0	-8.002	-8.002
Kapitalnedsættelse egne aktier	-283	283	0
Egenkapital 31. december 2020	7.058	367.906	374.964

Noter

1. PERSONALEOMKOSTNINGER

(DKK'000)	2020	2019
Løn og gager	25.633	997
Pensioner	1.710	0
Andre personaleudgifter samt udgifter til social sikring	561	0
Personaleomkostninger	27.904	997
Gennemsnitligt antal medarbejdere	27	5
Gager og honorarer til direktion og bestyrelse	7.282	997
Pensionsbidrag til direktion og bestyrelse	466	0
Aflønning i alt til direktion og bestyrelse	7.748	997

2. INDTÆGTER FRA KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER

(DKK'000)	2020	2019
Udbytte fra dattervirksomheder, der måles til kostpris	65.820	57.488
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	65.820	57.488

3. FINANSIELLE INDTÆGTER OG OMKOSTNINGER

(DKK'000)	2020	2019
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.008	475
Valutakursændringer	0	699
Finansielle indtægter i alt	2.008	1.174

(DKK'000)	2020	2019
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	3.572	2.681
Valutakursændringer	3.692	0
Andre finansielle omkostninger	2.100	2.077
Finansielle omkostninger i alt	9.364	4.758

4. SKAT AF ÅRETS RESULTAT

(DKK'000)	2020	2019
Aktuel skat	4.915	973
Regulering af udskudt skat	-2.436	27
Skat i alt	2.479	1.000

5. IMMATERIELLE AKTIVER

SOFTWARE (DKK'000)	2020	2019
Kostpris 1. januar	36	0
Tilgang	17.770	36
Kostpris 31. december	17.806	36
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	0
Årets afskrivninger	5.740	0
Af- og nedskrivninger 31. december	5.740	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.066	36

6. MATERIELLE AKTIVER

DRIFTMATERIEL OG INVENTAR (DKK'000)	2020	2019
Kostpris 1. januar	1.300	576
Tilgang	1.370	1.300
Afgang	0	-576
Kostpris 31. december	2.670	1.300
Af- og nedskrivninger 1. januar	86	67
Årets afskrivninger	1.378	163
Årets afskrivninger afhændede aktiver	0	-144
Af- og nedskrivninger 31. december	1.464	86
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.206	1.214

7. FINANSIELLE AKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

(DKK'000)	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar	662.982	14.347
Tilgang i året	13.776	-9.975
Kostpris 31. december	676.758	4.372
Nedskrivninger 1. januar	137.791	0
Nedskrivninger 31. december	137.791	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	538.967	4.372

Kapitalandele specificeres således:

(DKK'000)	Ejerandel
FREJA Transport & Logistics A/S, Danmark	100%
FREJA Transport Holding AB, Sverige	100%
FREJA Transport & Logistics AB, Sverige	100%
FREJA Transport Holding AS, Norge	100%
FREJA Transport & Logistics AS, Norge	100%
FREJA Transport & Logistics OY, Finland	100%
FREJA Transport & Logistics Sp. Z.o.o, Poland	100%
Transcargo Trucking Sp. Z.o.o, Poland	100%
FREJA Transport & Logistics Limited, Hong Kong	75%
FREJA Transport & Logistics (Shanghai) CO., LTD.	75%

8. UDSKUDT SKAT

(DKK'000)	2020	2019
Udskudt skat pr. 1. januar	-10	17
Årets regulering af udskudt skat	2.436	-27
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen 31. december	2.426	-10
Udskudt skat vedrører:		
Udskudt skat Aktiver	0	10
Udskudt skat Passiver	2.426	0
Udskudt skat i alt	2.426	-10

9. AKTIEKAPITAL

(DKK'000)	2020
Aktiekapital 1. januar	7.341
Kapitalnedsættelse i 2020	-283
Aktiekapital 31. december	7.058

Udover ovenstående har der ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.
Selskabskapitalen består af 7.057.748 stk. á kr. 1,00 eller multipla heraf.

Egne aktier

	Antal stk. 2020	Antal stk. 2019
Koncernen ejer følgende beholdning af egne aktier:		
Egne aktier 1. januar	162.693	162.693
Salg i året	120.492	0
Køb i året	-283.185	0
Egen aktier 31. december	0	162.693

10. GÆLDSFORPLIGTIGELSER

(DKK'000)	2020	2019
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	41.560
Langfristet del	0	41.560
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	68.031	64.710
Gældsforpligtelser	68.031	106.270

11. EVENTUALFORPLIGTELSE

Selskabet er løbende part i retstvister og tvister angående skatte- og afgiftsforhold. For så vidt angår verserende sager og tvister er det ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse sager ikke vil påvirke selskabets økonomiske stilling udover de tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31. december 2020.

12. LEJE OG LEASING

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

(DKK'000)	2020	2019
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	554	0
Mellem 1 og 5 år	606	0
Leasingforpligtelser i alt	1.160	0

13. HÆFTELSE I SAMBESKATNINGEN

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Selfinvest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

14. NÆRTSTÅENDE PARTER

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i koncernens virksomheder samt selskaber, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Torben Østergaard Nielsen, Gl. Strandvej 171, 5500 Middelfart

Hovedaktionær

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det umiddelbare moderselskab og det ultimative moderselskab.

Navn

SelfGenerations T ApS (ultimative moderselskab)

SDK FREJA A/S (umiddelbare moderselskab)

Hjemsted

Middelfart

Fredericia

15. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for FREJA Transport & Logistics Holding A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for SDK Freja A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelse i koncernregnskabet for SDK FREJA A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes liniært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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, 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består primært af koncerninterne ydelser. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i det omfang den pågældende ydelse er opgjort.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ledelse, marketing, it, uddannelse, kommunikation, rejser samt øvrige salgs- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter omkostninger til løn og gager samt andre omkostninger knyttet til ansat personale.

Af- og nedskrivninger

Årets afskrivninger indregnes i overensstemmelse med aktivernes fastlagte afskrivningsprofil. Beskrivelse under immaterielle og materielle aktiver.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og udgifter af særlig karakter i forhold til selskabets omsætningsgenererende operationelle aktiviteter, der ikke kan tilskrives selskabets ordinære driftsaktiviteter.

Særlige poster vises separat fra selskabets ordinære drift, da dette giver et mere retvisende billede af selskabets driftsresultat.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets indkomstopgørelse medtages det udbytte, som er vedtaget i løbet af regnskabsåret, samt nedskrivninger på investeringer i tilknyttede virksomheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger vedrørende finansiel leasing, realiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld og amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Realiserede og urealiserede gevinster og tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta og vedrørende afledte finansielle instrumenter behandles som anført i det tidligere afsnit om omregning af fremmed valuta og om afledte finansielle instrumenter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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 i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til anden totalindkomst.

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.

Udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

BALANCEN

Immaterielle aktiver

Software

Omkostninger til erhvervelse af software indregnes som immaterielle aktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække købsprisen.

Aktiverede omkostninger ved erhvervelse af software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Software afskrives lineært efter ibrugtagning over den vurderede økonomiske brugstid, der udgør 3-5 år. Afskrivningsgrundlaget reduceres med foretagne nedskrivninger.

Materielle aktiver

Driftsmateriel og inventar

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Kostprisen omfatter desuden skønnede omkostninger til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt retablering i den udstrækning, disse omkostninger indregnes som en forpligtelse.

Kostprisen på et aktiv opdeles i separate komponenter, der afskrives hver for sig, såfremt brugstiderne er forskellige.

Efterfølgende omkostninger til udskiftning af komponenter indregnes som et materielt aktiv, når det er sandsynligt, at de medfører fremtidige økonomiske fordele. Den regnskabsmæssige værdi af de udskiftede komponenter resultatføres. Alle øvrige omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien revurderes årligt.

Driftsmateriel og inventar afskrives lineært efter ibrugtagning over den vurderede økonomiske brugstid, der udgør 3-5 år. Restværdi 0%.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem nettoprovenuet ved afhændelse og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsudgifter.

Værdiforringelse af materielle aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af selskabets aktiver vurderes årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse. Når en sådan indikation er til stede, beregnes aktivets genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien er det højeste af et aktivs netto-salgsspris eller kapitalværdi. Hvis den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, indregnes tabet ved værdiforringelse i resultatopgørelsen.

Finansielle aktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele, måles til amortiseret kostpris, og omfatter lån og andre langfristede tilgodehavender, der forventes, beholdt til udløb.

Værdiforringelse af finansielle aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 hver enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning af genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end de regnskabsmæssige værdier.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udsudte skatteaktiver- og forpligtelser

Udsudt 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.

Udsudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udsudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udsudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udsudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udsudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udsudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.