

140864 ApS

Nordre Dokkaj 1, 6700 Esbjerg

CVR-nr. 37 39 19 64

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. oktober 2020

Dirigent:

.....
Henrik Otto Jensen



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Beretning	6
Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 140864 ApS for regnskabsåret 1. juni 2019 – 31. maj 2020.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2019 – 31. maj 2020.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 30. oktober 2020
Direktion:

Henrik Otto Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i 140864 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 140864 ApS for regnskabsåret 1. juni 2019 – 31. maj 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2019 – 31. maj 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Esbjerg, den 30. oktober 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Morten Østergaard Koch
statsaut. revisor
mne35420

Claes Jensen
statsaut. revisor
mne44108

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

DKK'000	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal					
Bruttoresultat	14.301	32.714	28.443	21.795	20.050
Resultat af ordinær primær drift	-1.568	6.529	6.564	5.903	6.276
Resultat af finansielle poster	4.028	1.325	1.952	3.264	1.713
Årets resultat	2.221	6.057	6.706	7.315	6.529
Aktiver					
Aktiver i alt	70.529	76.026	73.869	68.845	60.735
Heraf til investering i materielle aktiver	450	744	317	237	348
Anpartshavere i 140864 ApS' andel af egenkapital	24.302	23.486	21.117	18.715	15.777
Minoritetsinteresser	22.129	26.117	23.264	20.567	18.101
Pengestrøm					
Pengestrøm fra drift	3.532	9.377	2.872	9.178	-1.460
Pengestrøm til investering	-3.247	-1.076	-5.772	-12.852	-7.780
Pengestrøm fra finansiering	1.598	-1.361	-1.920	-2.432	-1.263
Pengestrøm i alt	4.893	6.940	-4.820	-6.106	-10.503
Nøgletal					
Afkast af den investerede kapital	-18,7 %	48,4 %	52,6 %	49,0 %	48,2 %
Soliditetsgrad	34,5 %	30,9 %	28,6 %	27,2 %	26,0 %
Egenkapitalforrentning	3,8 %	10,9 %	14,4 %	17,3 %	16,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	28	44	44	28	27

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter omfatter skibsekspeditions-, befragtnings-, speditjons- og agenturvirksomheder, stevedorevirksomhed, udlejning af ejendomme samt investering i værdipapirer.

Modervirksomhedens aktiviteter omfatter besiddelse af kapitalandel i tilknyttet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud efter skat inkl. minoritetsinteresser på 2.221 t.kr. (2018/19: 6.057 t.kr.) og et underskud efter skat på -17 t.kr. i modervirksomheden (2018/19: 492 t.kr.). Koncernens egenkapital udgør 24.302 t.kr. mens egenkapitalen i modervirksomheden udgør 17.997 t.kr.

Årets resultat har været som forventet.

Forventet udvikling

Det er stadig uvist i hvor stort omfang COVID-19 udbruddet vil påvirke resultatet for 2020/21, men det vurderes ikke at påvirke selskabet i en sådan grad, at der skal indarbejdes yderligere i årsrapporten for 2019/20.

Ledelsen forventer et resultat for regnskabsåret 2020/21, som er på niveau med 2019/20.

Risikoforhold

Hverken koncernen eller modervirksomheden er eksponeret for særlige risici udover hvad der er sædvanligt for brancherne.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens aktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Resultatopgørelse

Note	DKK'000	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	Bruttofortjeneste	14.301	32.714	-13	-23
2	Personaleomkostninger	-14.910	-25.106	0	0
4, 5	Af- og nedskrivninger	-959	-1.073	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-6	0	0
	Resultat af primær drift	-1.568	6.529	-13	-23
	Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2.263	0	0	510
	Indtægter af kapitalandele associerede virksomheder	581	512	0	0
	Finansielle indtægter	1.699	1.593	0	0
	Finansielle omkostninger	-515	-780	-7	0
	Resultat før skat	2.460	7.854	-20	487
3	Skat af årets resultat	-239	-1.797	3	5
	Årets resultat	<u>2.221</u>	<u>6.057</u>	<u>-17</u>	<u>492</u>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i 140864 ApS	871	2.421		
	Minoritetsinteresser	1.350	3.636		
		<u>2.221</u>	<u>6.057</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Balance

Note	DKK'000	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
4	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	0	869	0	0
		<u>0</u>	<u>869</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	9.020	9.465	0	0
	Indretning af lejede lokaler	48	81	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	363	534	0	0
		<u>9.431</u>	<u>10.080</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	16.726	16.726
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.809	1.898	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	132	0	0
		<u>1.809</u>	<u>2.030</u>	<u>16.726</u>	<u>16.726</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>11.240</u>	<u>12.979</u>	<u>16.726</u>	<u>16.726</u>
	Omsætningsaktiver				
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.341	13.964	0	0
7	Igangværende arbejde for fremmed regning	1.416	4.217	0	0
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	1.442	1.464
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	671	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	2	5
	Andre tilgodehavender	258	1.252	0	0
8	Periodeafgrænsningsposter	318	413	0	0
		<u>9.004</u>	<u>19.846</u>	<u>1.444</u>	<u>1.469</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>34.042</u>	<u>28.841</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>16.243</u>	<u>14.360</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>59.289</u>	<u>63.047</u>	<u>1.444</u>	<u>1.469</u>
	AKTIVER I ALT	<u>70.529</u>	<u>76.026</u>	<u>18.170</u>	<u>18.195</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	DKK'000	Anparts- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. juni 2019	50	23.382	54	23.486	26.117	49.603
	Udloddet udbytte	0	0	-54	-54	-1.250	-1.304
	Afgang ved salg af virksomheder	0	0	0	0	-4.088	-4.088
	Overført via resultatdisponering	0	815	55	870	1.350	2.220
	Egenkapital 31. maj 2020	50	24.197	55	24.302	22.129	46.431

		Modervirksomhed			
Note	DKK'000	Anparts- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juni 2019	50	17.964	54	18.068
	Udloddet udbytte	0	0	-54	-54
15	Overført via resultatdisponering	0	-72	55	-17
	Egenkapital 31. maj 2020	50	17.892	55	17.997

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Pengestrømsopgørelse

Note	DKK'000	Koncern	
		2019/20	2018/19
	Resultat før skat	2.460	7.854
	Afskrivninger	959	1.073
	Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	-2.125	126
16	Ændring i driftskapital	3.854	2.065
	Pengestrøm fra primær drift	5.148	11.118
	Betalt selskabsskat	-1.616	-1.741
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	3.532	9.377
	Køb af materielle aktiver	-450	-744
	Salg af materielle aktiver	81	144
	Salg af dattervirksomheder	6.411	0
	Køb af minoritetsinteresser	-4.088	0
	Køb og salg af værdipapirer	-5.201	-476
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-3.247	-1076
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristede forpligtelser	-531	-525
	Pengestrømme fra kassekreditter	3.433	-1.367
	Kapitalejerne:		
	Udbetalt udbytte	-1.304	-836
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	1.598	-2.728
	Årets pengestrøm	1.883	5.574
	Likvider, primo	14.360	8.786
	Likvider, ultimo	16.243	14.360

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 140864 ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har i regnskabsåret på grund af en præciseret fortolkning reklassificeret kortfristede bankfaciliteter i pengestrømsopgørelsen. Tidligere blev bankfaciliteter præsenteret som en del af selskabets likvider, fremover vil de blive præsenteret som en del af finansieringsaktiviteten. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2018/19 i overensstemmelse hermed. Selskabets kortfristede bankfacilitet udgør pr. 31. maj 2020 5.459 tkr. (2018/19: 2.026 tkr.).

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden 140864 ApS og dattervirksomheder, hvori 140864 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Omsætning fra salg af tjenesteydelser

Omsætning fra levering af tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabsloven sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter de omkostninger til ydelser, fremmed arbejde og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle aktiver samt kompensation fra hjælpepakker vedrørende COVID-19 udbruddet.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler m.v.

Afskrivninger

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	5 år
Bygninger	30 år
Indretning af lejede lokaler	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes modtagne udbytter fra dattervirksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden behandles som en reduktion af kostprisen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele indregning under anlægsaktiver måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle aktiver, materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejde for fremmed regning

Igangværende ekspeditioner måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles til de medgåede omkostninger til materialekøb og tidsforbrug med tillæg af forventet avance eller til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere.

Igangværende ekspeditioner, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer, indregnes under tilgodehavender. Igangværende ekspeditioner, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm 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 aktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Noter

DKK'000	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
2	Personaleomkostninger			
Gager og lønninger	13.471	22.423	0	0
Pensioner	874	1.537	0	0
Andre omkostninger til social sikring	565	1.146	0	0
	<u>14.910</u>	<u>25.106</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>28</u>	<u>44</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Vederlag til modervirksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.				
3	Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	150	2.028	0	0
Årets regulering af udskudt skat	89	-206	0	0
Regulering til tidligere års skat	0	-25	0	0
Refusion i sambeskatningen	0	0	3	5
	<u>239</u>	<u>1.797</u>	<u>3</u>	<u>5</u>
4	Immaterielle anlægsaktiver			
DKK'000	Koncern			
	Goodwill			
Kostpris 1. juni 2019	1.242			
Afgang ved virksomhedssalg	-1.242			
Kostpris 31. maj 2020	<u>0</u>			
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019	373			
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-373			
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020	<u>0</u>			
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	<u>0</u>			

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

DKK'000	Koncern			
	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juni 2019	15.254	323	2.366	17.943
Tilgang	83	0	367	450
Afgang ved virksomhedssalg	0	0	-779	-779
Afgang	0	-31	-525	-556
Kostpris 31. maj 2020	15.337	292	1.429	17.058
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019	5.789	242	1.832	7.863
Afskrivninger	528	33	101	662
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-31	-867	-898
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020	6.317	244	1.066	7.627
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	9.020	48	363	9.431

6 Finansielle anlægsaktiver

DKK'000	Modervirksomhed
	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. juni 2019	16.726
Kostpris 31. maj 2020	16.726
Værdireguleringer 1. juni 2019	0
Værdireguleringer 31. maj 2020	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	16.726

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital (DKK'000)	Årets resultat (DKK'000)
200735 ApS	Esbjerg	51 %	45.159	1.741

I koncernregnskabet indgår følgende selskaber:

Navn	Hjemsted
200735 ApS	Esbjerg
Nordre Dokkaj 1 ApS	Esbjerg
NW-Group ApS	Esbjerg
Niels Winther & Co Skibsekspedition ApS	Esbjerg
Esteph ApS	Nordhavn

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

DKK'000	Koncern	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre kapitalandele og værdipapirer
Kostpris 1. juni 2019	559	96
Tilgang	0	0
Afgang ved virksomhedssalg	0	-96
Kostpris 31. maj 2020	559	0
Værdireguleringer 1. juni 2019	1.339	36
Andel af årets resultat	580	0
Modtaget udbytte	-669	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-36
Værdireguleringer 31. maj 2020	1.250	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	1.809	0

DKK'000	Koncern	
	2019/20	2018/19
7 Igangværende arbejde for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	14.068	20.650
Acontofaktureringer	-13.266	-17.382
	802	3.268

der indregnes således:

Igangværende arbejde for fremmed regning (aktiver)	1.416	4.217
Igangværende arbejde for fremmed regning (forpligtelser)	-614	-949
	802	3.268

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte forsikringer m.v.

9 Anpartskapital

Anpartskapitalen består af 50.000 anparter af nominelt 1 kr. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

DKK'000	Koncern	
	2019/20	2018/19
10 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. juni 2019	309	515
Afgang vedrørende salg af virksomheder	-81	0
Årets regulering af udskudt skat	89	-206
Udskudt skat 31. maj 2020	317	309

Udskudt skat kan primært henføres til regnskabsmæssig avance på igangværende arbejde.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

DKK'000	Koncern				
	Gæld i alt 1/6 2019	Gæld i alt 31/5 2020	Afdrag 2020/21	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	0	814	0	814	0
Realkreditinstitutter	5.611	5.080	544	4.536	2.351
	<u>5.611</u>	<u>5.894</u>	<u>544</u>	<u>5.350</u>	<u>2.351</u>

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Modervirksomheden er sambeskattet med de danske dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kilde-skatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Operationelle leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restforpligtelse på 29 t.kr.

Koncernen har indgået lejeaftaler vedrørende ejendomme og grunde. Leje i opsigelsesperioden udgør 206 t.kr.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.157 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2020 udgør 9.020 t.kr.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på i alt 400 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2020 udgør 6.040 t.kr. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Koncernen har udstedt skadesløsbrev på i alt 5.000 t.kr., der giver pant i driftsmidler, tilgodehavender fra salg m.v., som sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter der pr. 31. maj 2020 udgør 5.459 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi pr. balancedagen udgør 5.990 t.kr.

14 Nærtstående parter

140864 ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Henrik Otto Jensen, Borgergade 23, Esbjerg

Transaktioner med nærtstående parter

DKK'000	Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19
Modervirksomhed		
Tilgodehavender hos datterselskaber	1.442	1.464

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 – 31. maj 2020

Noter

DKK'000		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19
15	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	0	54
	Overført til egenkapitalreserver	-17	438
		<u>-17</u>	<u>492</u>
DKK'000		Koncern	
		2019/20	2018/19
16	Ændring i driftskapital		
	Ændring i tilgodehavender	729	1.968
	Ændring i leverandører og anden gæld	3.125	97
		<u>3.854</u>	<u>2.065</u>