

CC&SJ Holding ApS

Jernholmen 54, 2650 Hvidovre
CVR-nr. 38 75 04 45

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.07.24

Søren Holmegaard Jensen
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 30

Selskabet

CC&SJ Holding ApS
Jernholmen 54
2650 Hvidovre
Hjemsted: Hvidovre
CVR-nr.: 38 75 04 45
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Søren Holmegaard Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for CC&SJ Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 10. juli 2024

Direktionen

Søren Holmegaard Jensen

Til kapitalejerne i CC&SJ Holding ApS**Manglende konklusion**

Vi er blevet valgt med henblik på at revidere koncernregnskabet og årsregnskabet for CC&SJ Holding ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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.

Vi udtrykker ingen konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. På grund af betydigheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Regnskabsmateriale fra de udenlandske datterselskaber indeholder efter vores opfattelse ikke et pålideligt grundlag for udarbejdelse af koncernregnskabet, idet der i væsentligt omfang mangler regnskabsmæssige oplysninger mv., som vi anser for nødvendige for at kunne opnå egnet og tilstrækkeligt revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om koncernregnskabet.

Ledelsen har som følge heraf ligeledes ikke kunne tilvejebringe et tilstrækkeligt grundlag for en vurdering af koncernens mulighed for at fortsætte driften.

Revisionspåtegningen for koncern- og årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 udtrykker også en manglende konklusion, hvorfor sammenligninstillene i koncern- og årsregnskabet ikke er sammenlignelige.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af koncernregnskabet og årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet.

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Søborg, den 10. juli 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Stender

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34090

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021
<i>Resultat</i>			
Bruttoresultat	34.172	16.072	17.736
Resultat før af- og nedskrivninger	1.909	-4.419	4.455
Resultat af primær drift	1.798	-4.456	4.422
Finansielle poster i alt	-1.177	-569	-175
Resultat før skat	621	-5.025	4.247
Skatter i alt	-186	-191	-478
Årets resultat	435	-5.217	3.769

Balance

Samlede aktiver	109.132	56.204	56.156
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.750	677	0
Egenkapital	-5.498	-8.274	-3.942

Nøgletal

	2023	2022	2021
<i>Rentabilitet</i>			
Egenkapitalens forrentning	-12%	83%	-80%
<i>Soliditet</i>			
Soliditetsgrad	-5%	-17%	-9%
<i>Likviditet og finansiering</i>			
Likviditetsgrad	90%	83%	89%
<i>Øvrige</i>			
Antal medarbejdere (gns.)	90	58	39

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at udøve virksomhed med transport og logistik samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 435.390 mod DKK -5.216.775 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK -5.498.393.

Resultatforventningen for 2023 var et forventet resultat før skat på t.DKK -74. Målsætningen vurderes at være opfyldt, og resultatet vurderes at være bedre end forventet.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Årets resultat for koncernregnskabsåret 2023 udgør et mindre overskud på t.DKK 435, og en samlede negativ koncernegenkapital på t.DKK 5.498. Pr. balancedagen 31. december 2023 udgør koncernens kortfristede gældsforpligtelser t.DKK 114.588 og omsætningsaktiver udgør t.DKK 103.258. Koncernen har for perioden 1. januar 2024 til 31. april 2024 realiseret et resultat af primært drift på t.DKK 670, og der forventes et samlet koncern overskud på t.DKK 2.900 af den primære drift for koncernen for 2024.

Koncernens væsentlige og primære leverandør Landstar System, Inc, udgør pr. balancedagen 31. december 2023 cirka t.DKK 89.000, som foreløbigt har accepteret de løbende overførsler, og dermed bidraget til at sikre koncernens arbejdskapital kan betale de øvrige forfaldne forpligtelser i 2023 og 1. halvår 2024.

Det er derfor en væsentlig forudsætning for koncernens fortsat drift, at Landstar System, Inc, ikke opkræver alt deres forfaldne tilgodehavender hos koncernen. Da Landstar System, Inc, og koncernen ikke har indgået en skriftlig aftale om de løbende overførsler, foreligger der således en væsentlig usikkerhed for koncernens fortsatte drift.

Det er ledelsens forventning, at Landstar System, Inc fortsat acceptere de løbende overførsler, og, hvis nødvendigt, villige til at indgå en skriftlig låneaftale med løbende afdrag vedrørende deres tilgodehavender.

På denne baggrund er koncernrapporten og årsrapporten aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et koncern overskud af den primære drift på t.DKK 2.900 for det kommende år. Koncernens investeringer i udvidelse af flere lande forventes at begynde at skabe et mere stabilt overskud.

Finansielle risici*Valutarisici*

Koncernens aktiviteter i udlandet medfører, at koncernens resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursregulering er eksponeret over for valutarisici fra EUR, SEK, NOK, PLN, CZK, GBP og USD som følge af købs- og salgstransaktioner, der afvikles i anden valuta end DKK.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	34.171.523	16.072.129	-337.359	-25.633
2	Personaleomkostninger	-32.262.872	-20.491.378	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.908.651	-4.419.249	-337.359	-25.633
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-110.724	-37.166	0	0
	Resultat af primær drift	1.797.927	-4.456.415	-337.359	-25.633
	Finansielle indtægter	0	2.101.000	0	0
	Finansielle omkostninger	-1.176.568	-2.670.068	-14.441	-4.189
	Resultat før skat	621.359	-5.025.483	-351.800	-29.822
	Skat af årets resultat	-185.969	-191.292	-61.755	-14.046
	Årets resultat	435.390	-5.216.775	-413.555	-43.868

3 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	3.750.000	0	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	624.475	755.716	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	150.000	0	0
4	Materielle anlægsaktiver i alt	4.374.475	905.716	0	0
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1	1
5	Kapitalinteresser	7.740	7.440	0	0
6	Deposita	1.491.876	1.242.330	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.499.616	1.249.770	1	1
	Anlægsaktiver i alt	5.874.091	2.155.486	1	1
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	84.031.656	41.886.918	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	455.230
	Tilgodehavende selskabsskat	3.004.623	0	84.000	0
	Andre tilgodehavender	7.173.068	6.258.928	0	0
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	203.366	0	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.505.201	1.276.184	0	0
	Tilgodehavender i alt	95.917.914	49.422.030	84.000	455.230
	Likvide beholdninger	7.340.425	4.625.991	27.776	30.134
	Omsætningsaktiver i alt	103.258.339	54.048.021	111.776	485.364
	Aktiver i alt	109.132.430	56.203.507	111.777	485.365

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	40.000	40.000	40.000	40.000
	Reserve for valutakursreguleringer	663.195	1.280.114	0	0
	Overført resultat	-4.724.428	-6.338.667	-358.629	54.926
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	-4.021.233	-5.018.553	-318.629	94.926
7	Minoritetsinteresser	-1.477.160	-3.255.232	0	0
	Egenkapital i alt	-5.498.393	-8.273.785	-318.629	94.926
8	Hensættelser til udskudt skat	43.299	339.611	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	43.299	339.611	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	219.132	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	109.827.765	59.287.826	285.000	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	58.853	51.000
	Gæld til kapitalinteresser	462.765	666.053	0	0
	Selskabsskat	0	615.359	0	313.948
	Anden gæld	4.296.994	2.827.988	86.553	491
	Periodeafgrænsningsposter	0	521.323	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	114.587.524	64.137.681	430.406	390.439
	Gældsforpligtelser i alt	114.587.524	64.137.681	430.406	390.439
	Passiver i alt	109.132.430	56.203.507	111.777	485.365
9	Eventualforpligtelser				
10	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23						
Saldo pr. 01.01.23	40.000	1.280.114	-6.338.667	-5.018.553	-3.255.232	-8.273.785
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-616.919	1.936.076	1.319.157	1.020.845	2.340.002
Forslag til resultatdisponering	0	0	-321.837	-321.837	757.227	435.390
Saldo pr. 31.12.23	40.000	663.195	-4.724.428	-4.021.233	-1.477.160	-5.498.393

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23						
Saldo pr. 01.01.23	40.000	0	54.926	94.926	0	94.926
Forslag til resultatdisponering	0	0	-413.555	-413.555	0	-413.555
Saldo pr. 31.12.23	40.000	0	-358.629	-318.629	0	-318.629

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	435.390	-5.216.775
11 Reguleringer	-68.244	2.077.638
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	0	22.817
Tilgodehavender	-43.740.807	-4.383.144
Leverandører af varer og tjenesteydelser	50.539.939	3.972.209
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	744.396	247.369
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	7.910.674	-3.279.886
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	2.101.000
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.176.568	-2.670.068
Betalt selskabsskat	-3.004.623	10.635
Pengestrømme fra driften	3.729.483	-3.838.319
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.750.000	-826.915
Salg af materielle anlægsaktiver	20.517	0
Pengestrømme fra investeringer	-3.729.483	-826.915
Betalt udbytte	0	-395.467
Pengestrømme fra finansiering	0	-395.467
Årets samlede pengestrømme	0	-5.060.701
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.625.992	9.728.290
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-260.728
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.625.992	4.406.861
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.625.992	4.625.992
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-219.131
I alt	4.625.992	4.406.861

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Årets resultat for koncernregnskabsåret 2023 udgør et mindre overskud på t.DKK 435, og en samlede negativ koncernegenkapital på t.DKK 5.498. Pr. balancedagen 31. december 2023 udgør koncernens kortfristede gældsforpligtelser t.DKK 114.588 og omsætningsaktiver udgør t.DKK 103.258. Koncernen har for perioden 1. januar 2024 til 31. april 2024 realiseret et resultat af primært drift på t.DKK 670, og der forventes et samlet koncern overskud på t.DKK 2.900 af den primære drift for koncernen for 2024.

Koncernens væsentlige og primære leverandør Landstar System, Inc, udgør pr. balancedagen 31. december 2023 cirka t.DKK 89.000, som foreløbigt har accepteret de løbende overførsler, og dermed bidraget til at sikre koncernens arbejdskapital kan betale de øvrige forfaldne forpligtelser i 2023 og 1. halvår 2024.

Det er derfor en væsentlig forudsætning for koncernens fortsat drift, at Landstar System, Inc, ikke opkræver alt deres forfaldne tilgodehavender hos koncernen. Da Landstar System, Inc, og koncernen ikke har indgået en skriftlig aftale om de løbende overførsler, foreligger der således en væsentlig usikkerhed for koncernens fortsatte drift.

Det er ledelsens forventning, at Landstar System, Inc fortsat acceptere de løbende overførsler, og, hvis nødvendigt, villige til at indgå en skriftlig låneaftale med løbende afdrag vedrørende deres tilgodehavender.

På denne baggrund er koncernrapporten og årsrapporten aflagt under forudsætning om fortsat drift..

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	29.160.866	18.821.351	0	0
Pensioner	1.773.361	944.721	0	0
Andre omkostninger til social sikring	350.084	725.306	0	0
Andre personaleomkostninger	978.561	0	0	0
I alt	32.262.872	20.491.378	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	90	58	0	0

3. Forslag til resultatdisponering

Minoritetsinteresser	757.227	-2.085.033	0	0
Overført resultat	-321.837	-3.131.742	-413.555	-43.868
I alt	435.390	-5.216.775	-413.555	-43.868

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	827.115
Tilgang i året	3.750.000	0
Afgang i året	0	-20.517
Kostpris pr. 31.12.23	3.750.000	806.598
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-71.399
Afskrivninger i året	0	-110.724
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-182.123
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	3.750.000	624.475

5. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder Kapitalinteresser	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	7.740
Kostpris pr. 31.12.23	0	7.740
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	7.740
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	1	0
Kostpris pr. 31.12.23	1	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel	
Dattervirksomheder:		
Comodality Denmark ApS - Copenhagen Branch, København	67%	
Comodality Group ApS, Hvidovre	100%	
Comodality Germany GmbH, Tyskland	100%	
Comodality Norway AS, Norge	65%	
Comodality Sweden AB, Sverige	90%	
Comodality Czech SRO, Tjekkiet	100%	
Comodality Poland SP ZOO, Polen	100%	
Comodality Spain SL, Spanien	60%	
Comodality UK Ltd, England	90%	
Comodality Denmark ApS - Odense Branch, Odense (DK)	70%	
Comodality Bulgaria SLTD, Bulgarien (Udl.)	100%	
Comodality N.Macedonia LLC, Makedonien	100%	
Comodality Dominicana, Den Dominikanske Republik (Udl.)	60%	
Comodality Projects ApS, København	100%	

5. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted: Ejerandel

Kapitalinteresser:

Comodality Finland OY, Finland 40%

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.23	1.242.330
Tilgang i året	249.546
Kostpris pr. 31.12.23	1.491.876
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1.491.876

7. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	-3.255.232	-1.451.810	0	0
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	448.278	0	0
Betalt udbytte	0	-166.667	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	1.020.845	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	757.227	-2.085.033	0	0
I alt	-1.477.160	-3.255.232	0	0

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	339.611	222.672	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-296.312	116.939	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.23	43.299	339.611	0	0

9. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 3 - 18 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 2.000.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

10. Nærtstående parter

Transaktioner	Relation	Koncern	Modervirk- somhed
		2023 DKK	2023 DKK
Ingen udover nedenstående			
		Koncern	Modervirk- somhed
		31.12.23 DKK	31.12.23 DKK
Mellemværender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	455.230
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	-51.000
Beløb i DKK		Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen	
Udbetalt i årets løb			198.148
Kostpris pr. 31.12.23			198.148

I koncerntallene pr. 31 december 2023 indgår der fra dattervirksomheden Comodality Denmark ApS - Copenhagen Branch tilgodehavender hos selskabsdeltager og ledelse DKK 203.366, hvoraf DKK 198.148 udgør tilgodehavender hos direktionsmedlemmerne. Dette tilgodehavender er konstateret i dette regnskabsår, men er oprindeligt fra tidligere år. Lånet er fuldt tilbagebetalt til selskabet i 2024. Lånet er forrentet i henhold til selskabsreglerne for ulovligt kapitalejrelån dvs. fra 8 % til 13,25 % i perioden lånet har eksisteret.

11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	110.724	37.166
Finansielle indtægter	0	-2.101.000
Finansielle omkostninger	1.176.568	2.670.068
Skat af årets resultat	185.969	191.292
Øvrige reguleringer	-1.541.505	1.280.112
I alt	-68.244	2.077.638

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdi metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter omfatter salg af tjenesteydelser vedrørende facilitering af fragtlogistik, godstransport på veje og skinner, og vand samt i luften og andre former fra transport, herunder også via agenter. Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen når og kunden har accepteret og levering og risikoovergang er fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsværdien kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt.

Indtægter fra andre ydelser omfattende sporing af toldbehandling (tracing customs clearance), lageropbevaring og cargo forsikringer indregnes i resultatopgørelsen i samme regnskabsperiode, hvor ydelsen leveres til kunden, og når salgsværdien kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt.

Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer mfatter forbrug der direkte relateret fragtomkostninger forbundet med salget, og indregnes på samme tidspunkt, hvor indtægten indregnes som nettoomsætning i resultatopgørelsenr.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	30	3.750.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene i modervirksomhedens balance, mens transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i koncernregnskabet.

Kapitalinteresser

I balancen måles kapitalinteresser til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder samt kapitalinteresser, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill 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 indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.