



Color Line. Danmark A/S

Norgeskajen 2
9850 Hirtshals
CVR-nr. 45107728

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.04.2022

Henrik Renneberg

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	12
Balance pr. 31.12.2021	13
Egenkapitalopgørelse for 2021	15
Pengestrømsopgørelse for 2021	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Color Line. Danmark A/S

Norgeskajen 2

9850 Hirtshals

CVR-nr.: 45107728

Hjemsted: Hjørring

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Trond Hans Kleivdal, formand

Mette Krabberød

Frode Hansen

Thomas Gudbjerg

Direktion

Henrik Renneberg, adm. dir

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Color Line. Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 28.04.2022

Direktion

Henrik Renneberg

adm. dir

Bestyrelse

Trond Hans Kleivdal

formand

Mette Krabberød

Frode Hansen

Thomas Gudbjerg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Color Line. Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Color Line. Danmark A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Aalborg, den 28.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	348.475	317.629	912.737	875.472	871.236
Bruttoresultat	58.155	66.935	92.182	80.970	77.860
Driftsresultat	(5.621)	(7.181)	6.220	496	(1.105)
Resultat af finansielle poster	(3.549)	(3.533)	(470)	2.311	555
Årets resultat	(7.637)	(8.801)	1.468	2.175	(440)
Balancesum	212.367	193.183	293.470	304.747	259.475
Investeringer i materielle aktiver	30	758	27.813	21.670	2.144
Egenkapital	53.028	60.665	69.466	67.998	65.823
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	16,69	21,07	10,10	9,25	8,94
Nettomargin (%)	(2,19)	(2,77)	0,16	0,25	(0,05)
Egenkapitalforrentning (%)	(13,43)	(13,53)	2,14	3,25	(0,67)
Soliditetsgrad (%)	24,97	31,40	23,67	22,31	25,37

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}} * 100$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Color Line koncernen er Norges største rederi med international passager- og godstrafik til og fra Norge og en af Europas førende short sea shipping linjer. Color Line koncernen opererer syv skibe på fire internationale ruter mellem Norge, Sverige, Danmark og Tyskland.

Koncernen beskæftiger ca. 2.400 personer i fuldtidsstillinger i fire lande i et normalår og er for tiden det eneste rederi i international passager- og godstrafik til og fra Norge med alle skibe i det norske skibsregister, under norsk ejerskab og med hovedkontor i Norge.

Color Line transporterer årligt næsten fire millioner passagerer, over 900.000 biler og omkring 180.000 trailere (12 m) i et normalår.

Color Line Danmark A/S er serviceprovider indenfor forretningsområderne stevedoring, salg, markedsføring, cargo håndtering, spedition og fortoldning samt lager og logistik. Hovedaktiviteterne består i servicering af moderselskabet Color Line AS, Oslo's rederidrift, der omfatter sejlads af ruterne Hirtshals – Larvik, Hirtshals – Kristiansand, Oslo – Kiel, Sandefjord – Strømstad samt en cargorute fra Kiel - Oslo.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I årets løb har Color Line Danmark A/S ikke haft ændringer i selskabets hovedaktiviteter.

Ekstraordinære hændelser i året 2021

Årets aktivitet og resultat er stærkt påvirket af Covid-19 restriktioner i Danmark og på alle selskabets nærmarkeder. M/S Superspeed 1 og M/S SuperSpeed 2 har sejlet i store dele af året med en delvis reduceret fartplan. Begge skibe har i årets løb oplevet stærk efterspørgsel indenfor cargo og spedition samt stigende efterspørgsel i efteråret fra danske ski-turister, men store dele af trafikken fra Norge og Tyskland kunne ikke finde sted på indrejsebestemmelser relateret til Covid.

Årets resultat før skat udgør et underskud på -9.168 t.kr. og efter skat et underskud på -7.637 t.kr. I 2020 realiserede selskabet et underskud før skat på -10.714 t.kr. og efter skat et underskud på -8.801 t.kr.

Selskabet har i 2021 fortsat gennemført nødvendige omkostningstilpasninger gennem brug af arbejdsfordeling og statslige hjælpepakker i 2021. Der er opnået statslig refusion fra hjælpepakker i størrelsesordenen 12.675 t.kr. 54% af den faste medarbejderstab har været på arbejdsfordeling i 2021. Samtidig gennemførte selskabet omkostningsreduktioner i 2020 på drifts- og medarbejderomkostninger. Disse niveauer fastholdes i 2022.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets aktiviteter har været stærkt præget af indrejserestriktioner relateret til Covid, som blev indført i delvis i løbet af 1. kvartal og igen delvis i 4. kvartal. 2021, hvilket ikke var forventet. Det fik indflydelse på koncernens øvrige linjer til Sverige og Tyskland, hvor aktiviteterne blev stoppet. Følggevirkningen af dette, ramte således aktiviteterne i Color Line Danmarks lager- og logistikaktiviteter. Sommeren var præget af usikkerhed i nærmarkederne om coronareglerne og dermed lavere rejselyst, hvorfor resultatet kun er forbedret marginalt. Danmark valgte som det første land i Skandinavien at fjerne alle restriktioner, hvilket gav en uventet høj efterspørgsel efter rejser til Norge. En efterspørgsel som er fortsat ind i 2022.

Forventet udvikling 2022

Der foreligger naturligt nok stadig en del usikkerhed omkring covid restriktioner og covid effekten for fremtiden. Selskabet er afhængig af næsten normal driftsaktivitet i højsæsonen (juni, juli og august) for at opretholde en tilfredsstillende likviditet og nøgletal gennem andet halvår af 2022 og ind i 2023. Sker det ikke, vil selskabet højst sandsynligt opnå tilsvarende dårlige resultater som i 2021, og vil hermed iværksætte ekstraordinære økonomiske tiltag for at kunne håndtere denne mulige situation. Selskabet anser dette for usandsynligt set i lyset af situationen omkring vaccineprogrammer, udviklingen af virussen og signalerne fra myndighederne generelt.

Redegørelse for samfundsansvar

Menneskerettigheder

Color Line koncernen vil udføre sin virksomhed i overensstemmelse med FN's Global Compact Principles vedrørende menneskerettigheder, arbejdsnormer, miljø og antikorrupsion. Dette gælder også for Color Line Danmark A/S. Color Line Danmark A/S har herudover ingen politik på området, idet vi mener, at vi ikke har væsentlige risici i forhold til overtrædelse af menneskerettigheder da vi udelukkende har aktiviteter i Danmark. Vi følger gældende love og regler, og har implementeret arbejdsmarkedets praksis og overenskomster for alle medarbejdere.

Vores risici vurderes at være størst hos vores samarbejdspartnere. For at sikre en evt. risiko har vi udarbejdet et leverandørskodeks (Supplier Code of Conduct, SCC), som skal omfatte alle selskabets leverandører af varer og tjenesteydelser. SCC skal sikre at vores leverandører følger alle relevante love, forskrifter og direktiver i det land, hvor de opererer for at sikre en sikker og sund arbejdsplads eller et andet sted, hvor produktion eller arbejde udføres.

Hvor leverandører bryder SCC vil Color Line forsøge at etablere et tæt samarbejde for at hjælpe leverandøren med at forbedre forretningsstandarder og medarbejderes velfærd. Men hvis leverandøren fortsat tilsidesætter SCC med vilje og ikke er villig til at diskutere og blive enige om en planlagt forbedring, forbeholder Color Line sig ret til at opsige aftaler med leverandøren straks.

SCC skal blive et obligatorisk krav, og leverandører kan være underlagt lejlighedsvis revisioner, samt en gennemgang af deres compliance ift. SCC ved de årlige møder.

Vi har i 2021 ikke konstateret brud på vores SCC.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Vi har en politik, et værdigrundlag og interne retningslinjer, som viser vores medarbejdere, hvordan vi ønsker at omgås hinanden som kolleger og som værter for en god gæsteoplevelse i selskabet. Dette er fastholdt i selskabets personalehåndbog, som bliver udleveret ved ansættelse, og emnet gennemgås aktivt i alle afdelinger hvert 2. år via udleveret materiale.

Vores politikker omfatter vores holdning, at vi ikke accepterer mobning, diskriminering, eller seksuel chikane blandt vores medarbejdere. Vi har identificeret disse som risici og vurderet, at denne form for opførsel er uønsket blandt alle medarbejdere i selskabet, da den vil kunne påvirke vores arbejde negativt, og desuden vil det kunne påvirke vores omdømme eksternt.

Derudover stiller vi et whistleblower-ordning til rådighed, hvor medarbejdere anonymt kan indberette overtrædelser til en neutral 3. part udenfor Color Line. Målt på antal indberettede sager i selskabet for 2021, er det vurderingen at vi har en meget lav risiko på dette område.

Selskabet arbejder aktivt med at fastholde gode og sikre arbejdspladser for alle ansatte. Koncernen er en af de største målt på elever i maritim uddannelse ombord på vores skibe. I 2021 uddannede koncernen 81 elever, heraf 5 i Danmark. Desuden er alle fagområder dækket af arbejdsmarkedets overenskomster, samt praksis for samarbejde med miljø, sikkerhed og øvrige ansættelsesforhold via tillidsmandssystemet.

Klima og miljøpåvirkning

Klima og miljø spiller en central rolle i selskabets planer og investering. Grundlaget er de 193 medlemmer af De Forenede Nationer har vedtaget et sæt af bæredygtighedsmål for verden frem til 2030, som med de 17 mål repræsenterer en global retningslinje, også en strategisk retning for Color Line. Målene i Paris-aftalen er at reducere drivhusgasemissionerne kræver en reduktion på op til 40 procent af emission, hvor transport er den vigtigste kilde til emission. Emissionerne fra transportsektoren udgør vores største risiko for negativ påvirkning af klimaet og skal derfor reduceres.

Color Line har på den baggrund investeret i nye og mere miljøvenlige løsninger. Landstrøm til vores skibe i havn er gennemført i alle norske havne siden 2011. I 2019 etablerede vi landstrøm i Kiel, og i Hirtshals ser vi fortsat på mulige løsninger for at anvende grøn miljøvenlig strøm. Koncernens samlede besparelser ligger på over 10.000 ton CO2 årligt samt store reduktioner i emission af NOx, SOx.

Selskabets har opført ny lager- og logistikenhed i Hirtshals med en klar grøn profil og strategi om lavt energiforbrug. Byggeriet er udført efter 2020 byggestandarden.

Bygning af verdens største plug-in hybrid færge, M/S Color Hybrid på ruten Sandefjord – Strømstad, med kapacitet til at sejle 1 time på batteri, er endnu et resultat af koncernens bevidste satsning på at være blandt de mest miljøbevidste rederier. Skibet lades med op til 5 MWh fra vedvarende energikilder, og kan dermed sejle ud og ind af havnen med kraftig reduktion i emission og støj.

Med sin fragtrute fra Kiel til Oslo har Color Line realiseret en del af den europapolitiske målsætning om, at overføre en del af godstransport fra vej til sø. 36.000 trailer vil årligt kunne transporteres på koncernens ro-ro skib. Hertil skal tillægges cargokapaciteten på koncernens øvrige ro-pax skibe.

Selskabet har en klar målsætning om at leve op til nuværende og kommende emissionskrav fra IMO og nationale myndigheder.

Antikorruption og bestikkelse

I selskabet praktiserer vi en 0-tolerance overfor korruption og bestikkelse. Vi forventer desuden at vores medarbejdere og leverandører opretholder den højeste standard for moralsk og etisk adfærd. Herunder at respektere lokale love og ikke engagere sig i nogen form for afpresning, bedrageri, bestikkelse eller hvidvask.

Vi vurderer ikke, at har nogen store risici på dette område, men en eventuel hændelse vil påvirke vores drift negativt, tillige med skade på vort omdømme, hvorfor vi er særdeles observante på dette.

Vores politik omfatter også interessekonflikter/dobbeltrøller i sammenhæng med selskabets og egne interesser, som etiske retningslinjer for modtagelse af gaver. Vi opfordrer heri både vores medarbejdere og vores leverandører og samarbejdspartner (via SCC) til at oplyse om, hvis en medarbejder eller professionel kontrakt med Color Line kan indeholde nogen form for interessekonflikt eller gensidige økonomiske interesser.

Selskabet har indført en række rutiner, som yderligere skal fungere som værn mod en eventuel risiko. Rutiner omfatter, kontantløs virksomhed, alle selskabets købs- og salgstransaktioner skal findes sted digitalt, og med en forudbestemt dobbeltgodkendelse, alle kunderelaterede salgsaktiviteter gennemføres digitalt bortset fra evt. salg ved skranken til turister, udstedelse af billetter uden indtægt kræver godkendelse.

Der er udarbejdet separate interne retningslinjer til medarbejdere og leverandører. Medarbejdere har desuden adgang til en whistleblower-ordning som sikrer, at alle anonymt kan rapportere mistænkelige hændelser.

Vurderet på antal rapporterede hændelser vurderes risikoen til at være minimal. Ledelsen har ikke i 2021 fået kendskab til sager om korruption eller bestikkelse.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Som en del af koncernen Color Line AS indgår datterselskabet Color Line Danmark A/S samt dennes ledelse i en samlet enhed og dermed også i de måltal for den kønsmæssige sammensætning. Color Line AS har som målsætning at være en arbejdsplads med fuld ligestilling mellem kvinder og mænd der, hvor det er muligt at rekruttere med fornøden faglig uddannelse. Dette gælder på ledelsesniveau såvel som på øvrige medarbejderniveauer.

Målet for Color Line Danmark A/S' bestyrelse er minimum 20% kvinder. Color Line Danmark A/S har 25% kvinder i bestyrelsen, og har således opnået målsætningen. Koncernmålsætningen for Color Line AS er 25% kvinder og dermed også dækkende for Color Line Danmark A/S som måltal.

Måltal for virksomhedens øvrige ledelsesniveauer er følgende. Af koncernens maritime ansatte er der 413 kvinder totalt set. Ud af i alt 232 maritime ledere er 55 kvinder. Andelen af kvinder i ledende stillinger er relativt lav, da tekniske/maritime stillinger traditionelt set har været præget af mænd, og tilgangen af kvinder på uddannelserne er meget lille. Således afspejler koncernens sammensætning også på dette område den samfundsmæssige og uddannelsesmæssige situation.

53% af koncernens 393 årsværk på land er kvinder, og andelen af kvinder i ledende stillinger på land udgør 39%. Denne kønsmæssige fordeling anses som passende. Målet for Color Line Danmark A/S er en ligelig fordeling

(minimum 40%/60%) blandt mænd og kvinder, forudsat at stillingskrav og kvalifikationer passer. Selskabet tilbyder alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i kurser og personlige udviklingsforløb. Der gennemføres udviklingsforløb og uddannelse i Color Line, og der afholdes årlige udviklingssamtaler, som indeholder mulighed for at drøfte karriereforløb. Ydermere rekrutteres der både internt og eksternt med henblik på at fremme en ligelig kønsfordeling. Det er Color Lines mål, at kvinder og mænd generelt deltager ligeligt i selskabets tilbud.

Blandt selskabets danske ledere har dette medført, at andelen af kvindelige ledere er gået fra 25% til 40% inden for de sidste 7 år.

I koncernens øverste ledelsesorgan er der 1 kvinde, og i bestyrelsen for Color Line Danmark A/S er der p.t. 1 kvinde. Fordelingen er således 90 % mænd og 10 % kvinder på koncernniveau. Fordelingen i Color Line Danmark A/S' bestyrelse er 75 % mænd og 25 % kvinder, hvilket lever op til målsætningen. Disse fordelinger er samstemmende med den ulige fordeling, som den maritime branche generelt set har i sin kønsfordeling, jf. ovenfor grundet manglende kvinder i de maritime fag.

Redegørelse for politik for dataetik

Selskabet behandler data med respekt og efter gældende lovgivning. Vi understøtter aktivt arbejdet med dataetik med egen policy på området. Selskabet udleverer data til myndigheder, hvis virksomheden er forpligtet hertil ifølge lovgivning på området og kun efter en forud fastlagt procedure. Vi gennemføre e-kurser i dataetik og oplærer medarbejdere i hvordan data skal behandles.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning	3	348.475	317.629
Andre driftsindtægter	4	12.561	45.431
Vareforbrug		(269.546)	(259.458)
Andre eksterne omkostninger	5	(33.335)	(36.667)
Bruttoresultat		58.155	66.935
Personaleomkostninger	6	(54.284)	(63.989)
Af- og nedskrivninger	7	(9.296)	(9.918)
Andre driftsomkostninger		(196)	(209)
Driftsresultat		(5.621)	(7.181)
Andre finansielle indtægter	8	245	217
Andre finansielle omkostninger	9	(3.794)	(3.750)
Resultat før skat		(9.170)	(10.714)
Skat af årets resultat	10	1.533	1.913
Årets resultat	11	(7.637)	(8.801)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Erhvervede lignende rettigheder		3.646	4.521
Immaterielle aktiver	12	3.646	4.521
Grunde og bygninger		77.588	84.744
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.437	4.672
Materielle aktiver	13	81.025	89.416
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle aktiver	14	0	0
Anlægsaktiver		84.671	93.937
Fremstillede varer og handelsvarer		57.655	58.707
Varebeholdninger		57.655	58.707
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.974	22.562
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.820	1.571
Andre tilgodehavender		25.059	9.095
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		506	0
Periodeafgrænsningsposter	15	570	303
Tilgodehavender		61.929	33.531
Likvide beholdninger		8.112	7.008
Omsætningsaktiver		127.696	99.246
Aktiver		212.367	193.183

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital	16	5.000	5.000
Overført overskud eller underskud		48.028	55.665
Egenkapital		53.028	60.665
Udskudt skat	17	95	2.112
Hensatte forpligtelser		95	2.112
Bankgæld		16.480	22.100
Anden gæld		0	3.646
Langfristede gældsforpligtelser	18	16.480	25.746
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	18	5.620	5.620
Bankgæld		0	45.980
Leverandører af varer og tjenesteydelser		53.912	23.068
Gæld til tilknyttede virksomheder		75.879	13.993
Skyldig skat		484	2.937
Anden gæld	19	6.869	11.555
Periodeafgrænsningsposter	20	0	1.507
Kortfristede gældsforpligtelser		142.764	104.660
Gældsforpligtelser		159.244	130.406
Passiver		212.367	193.183
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	22		
Eventualforpligtelser	23		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	24		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	25		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	26		
Koncernforhold	27		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.000	55.665	60.665
Årets resultat	0	(7.637)	(7.637)
Egenkapital ultimo	5.000	48.028	53.028

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		(5.621)	(7.181)
Af- og nedskrivninger		9.296	9.918
Ændringer i arbejdskapital	21	56.051	9.892
Pengestrømme vedrørende primær drift		59.726	12.629
Modtagne finansielle indtægter		245	217
Betalte finansielle omkostninger		(3.794)	(3.750)
Refunderet/(betalt) skat		(3.443)	(1.864)
Pengestrømme vedrørende drift		52.734	7.232
Køb mv. af materielle aktiver		(30)	(758)
Salg af materielle aktiver		0	860
Pengestrømme vedrørende investeringer		(30)	102
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		52.704	7.334
Afdrag på lån mv.		(5.620)	(5.620)
Ændring bankgæld		(45.980)	(1.395)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(51.600)	(7.015)
Ændring i likvider		1.104	319
Likvider primo		7.008	6.689
Likvider ultimo		8.112	7.008
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.112	7.008
Likvider ultimo		8.112	7.008

Noter

1 Going concern

Med henvisning til ledelsesberetningens afsnit om forventet udvikling 2022 foreligger der naturligt nok stadig en del usikkerhed omkring covid restriktioner og covid effekten for fremtiden. Selskabet er afhængig af næsten normal driftsaktivitet i højsæsonen (juni, juli og august) for at opretholde en tilfredsstillende likviditet og nøgletal gennem andet halvår af 2022 og ind i 2023. Sker det ikke, vil selskabet højst sandsynligt opnå tilsvarende dårlige resultater som i 2021, og vil hermed iværksætte ekstraordinære økonomiske tiltag for at kunne håndtere denne mulige situation. Selskabet anser dette for usandsynligt set i lyset af situationen omkring vaccineprogrammer, udviklingen af virussen og signalerne fra myndighederne generelt.

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

3 Nettoomsætning

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Salg af varer og serviceydelser til skibe	348.475	317.629
Geografiske markeder i alt	348.475	317.629

4 Andre driftsindtægter

Der er i året modtaget kompensation under COVID-19 på i alt 12.530 t.kr., som sammensætter sig af:

Lønkomensation	(145) t.kr.
Kompensation for faste omkostninger	12.675 t.kr.

5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Lovpligtig revision	260	260
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	119	126
Skatterådgivning	0	335
Andre ydelser	52	84
	431	805

6 Personaleomkostninger

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Gager og lønninger	48.174	57.222
Pensioner	4.156	4.997
Andre omkostninger til social sikring	1.395	1.768
Andre personaleomkostninger	559	2
	54.284	63.989
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	109	137

Ledelsesafłønning oplyses ikke jf. ÅRL § 98 b stk. 3.

7 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	875	875
Afskrivninger på materielle aktiver	8.421	9.043
	9.296	9.918

8 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	245	217
	245	217

9 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.624	924
Renteomkostninger i øvrigt	1.527	2.362
Øvrige finansielle omkostninger	643	464
	3.794	3.750

10 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	(2.017)	(2.101)
Regulering vedrørende tidligere år	484	188
	(1.533)	(1.913)

11 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	(7.637)	(8.801)
	(7.637)	(8.801)

12 Immaterielle aktiver

	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.
Kostpris primo	17.500
Kostpris ultimo	17.500
Af- og nedskrivninger primo	(12.979)
Årets afskrivninger	(875)
Af- og nedskrivninger ultimo	(13.854)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.646

13 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	206.150	28.457
Tilgange	30	0
Kostpris ultimo	206.180	28.457
Af- og nedskrivninger primo	(121.406)	(23.785)
Årets afskrivninger	(7.186)	(1.235)
Af- og nedskrivninger ultimo	(128.592)	(25.020)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	77.588	3.437

14 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	2.010
Kostpris ultimo	2.010
Nedskrivninger primo	(2.010)
Nedskrivninger ultimo	(2.010)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0
	Ejerandel %
Kapitalandele i dattervirksomheder	
Hirtshals Skibsproviering A/S	100,0
	Hjemsted
	Retsform
	A/S

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

16 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
Aktier	10.000	500	5.000.000
	10.000		5.000.000

17 Udskudt skat

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Immaterielle aktiver	802	995
Materielle aktiver	1.575	2.171
Tilgodehavender	1.007	603
Fremførbare skattemæssige underskud	(3.289)	(1.657)
Udskudt skat i alt	(95)	2.112

Bevægelser i året	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Primo	2.112	4.213
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.017)	(2.101)
Ultimo	95	2.112

18 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2021 t.kr.
Bankgæld	5.620	5.620	16.480	720
	5.620	5.620	16.480	720

19 Anden gæld

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.797	6.982
Feriepengeforpligtelser	2.140	2.152
Anden gæld i øvrigt	1.932	2.421
	6.869	11.555

20 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudmodtagne indtægter.

21 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	1.052	(6.492)
()Ændring i tilgodehavender	(27.892)	97.516
Ændring i leverandørgæld mv.	82.891	(81.132)
	56.051	9.892

22 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	6.950	8.938

23 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 86.520 t.kr. i bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 77.588 t.kr.

Jyske Bank har indtrædelsesret i lejekontrakt nr. 34129 med Hirtshals Havn.

Color Line. Danmark A/S har stillet betalingsgaranti nom. 210 t.kr. vedr. oplagshaver.

Color Line. Danmark A/S har stillet betalingsgaranti nom. 6.000 t.kr. vedr. rejsegarantifonden.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har over for datterselskabet Hirtshals Skibsproviantering A/S afgivet erklæring, som bekræfter selskabets forpligtelser til at yde datterselskabet tilstrækkelig finansiel støtte til at kunne opfylde sine forpligtelser efterhånden som de forfalder. Erklæringen er afgivet for perioden indtil den 01.01.2023.

25 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse - Color Line Transport AS, Norge ejer alle aktier i selskabet og ejes 100% af Color Line AS, Norge, der ejes 100% af Color Group AS, Norge, der ejes 100% af ONS Invest II AS, Norge, der ejes 100% af O.N. Sunde AS. Olav Nils Sunde, Camilla Sunde og Alexander Sunde har indirekte bestemmende indflydelse i O.N. Sunde AS, og har dermed bestemmende indflydelse i Color Line. Danmark A/S.

26 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

27 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
O.N. Sunde AS, Bryggegate 3, 0250 Oslo, Norge

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Color Group AS, Bryggegate 3, 0250 Oslo, Norge

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår præsentation af speditjonsindtægter, som tidligere er præsenteret under andre driftsindtægter. Fra og med 2021 er disse præsenteret under omsætningen som led i ændring i koncerninterne handelsaftaler. Speditjonsindtægter udgør for 35.994 t.kr. for 2021 og 28.071 t.kr. for 2020.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Regnskaber for Color Line. Danmark A/S og dets dattervirksomhed indgår i koncernregnskabet for Color Group AS, Oslo, foretaksnr. 958815018 samt i koncernregnskabet for O. N. Sunde AS, Oslo, foretaksnr. 945819898.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder indtægter vedrørende fragt- og toldarbejde samt modtaget kompensation under COVID-19.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder omkostninger vedrørende fragt og toldregninger o.l.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt gøtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Brugsrettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Bygninger på lejet grund, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10 - 35 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til gennemsnitlig kostpris, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer baseres på et vejet gennemsnit.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.