



Color Line. Danmark A/S

Norgeskajen 2
9850 Hirtshals
CVR-nr. 45107728

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.03.2021

Henrik Renneberg
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	13
Balance pr. 31.12.2020	14
Egenkapitalopgørelse for 2020	16
Pengestrømsopgørelse for 2020	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Color Line. Danmark A/S

Norgeskajen 2

9850 Hirtshals

CVR-nr.: 45107728

Hjemsted: Hjørring

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Trond Hans Kleivdal, formand

Mette Krabberød

Frode Hansen

Thomas Gudbjerg

Direktion

Henrik Renneberg, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 24.03.2021

Direktion

Henrik Renneberg
administrerende direktør

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 24.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	317.629	912.737	875.472	871.236	843.914
Bruttoresultat	66.935	92.182	80.970	77.860	78.852
Driftsresultat	(7.181)	6.220	496	(1.105)	751
Resultat af finansielle poster	(3.533)	(470)	2.311	555	(304)
Årets resultat	(8.801)	1.468	2.175	(440)	348
Balancesum	193.183	293.470	304.747	259.475	310.584
Investeringer i materielle aktiver	758	27.813	21.670	2.144	1.087
Egenkapital	60.665	69.466	67.998	65.823	66.263
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	21,07	10,10	9,25	8,94	9,34
Nettomargin (%)	(2,77)	0,16	0,25	(0,05)	0,04
Egenkapitalforrentning (%)	(13,53)	2,14	3,25	(0,67)	(0,53)
Soliditetsgrad (%)	31,40	23,67	22,31	25,37	21,33

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

Bruttoavance (%):

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

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

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

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

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

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 i et normalår ca. 2.400 personer i fuldtidsstillinger i fire lande og er for tiden det eneste rederi i international passager- og godstrafik til og fra Norge med 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 den nye 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. Selskabet har afsluttet sit byggeri og ibrugtaget et nyt lager- og logistikcenter. Byggeriet er forløbet som planlagt og leveret indenfor budget. Selskabet har i årets løb nedlagt aktiviteterne på Centralkøkkenet, produktions- og forædlingsenheden for fødevarer til salg om bord på færgernes restauranter. Denne aktivitet fortsætter i selskabet via indkøb fra leverandører, men egenproduktionen er nedlagt. I den forbindelse har selskabet afskediget samtlige 18 medarbejdere.

Ekstraordinære hændelser i året 2020

Årets aktivitet og resultat er stærkt påvirket af Covid-19 restriktioner i Danmark og på alle selskabets nærmarkeder. Rejserestriktioner har medført aktivitetsnedgang på passagerområdet, mens selskabets cargo- og speditionsaktiviteter har kunnet videreføres. I marts 2020 standsede koncernen gradvist sin passagertrafik for SuperSpeed i Hirtshals og de 2 øvrige linier, med følgevirkninger for Color Line Danmarks egen lager- og logistikaktiviteter, som fra Hirtshals forsyner koncernens 6 færger. Medio juni startede passagertrafikken igen med 4 af 6 færger. Dog med reduceret kapacitet om bord grundet myndighedernes smitteværnskrav. Gradvist i løbet af september og oktober måtte vi indstille passagertrafikken med de 4 færger igen på grund af myndighedernes rejsevejledninger og indrejsekarantæner. Effekten af coronasituationen er en omsætningsreduktion på ca. 65% ekskl. kompensationer og en reduktion i omkostninger på ca. 23% ekskl. vareforbrug.

Årets resultat før skat udgør et underskud på -10.714 t.kr. og efter skat et underskud på -8.801 t.kr. I 2019 realiserede selskabet et overskud før skat på 5.750 t.kr. og efter skat et overskud på 1.468 t.kr.

Grundet coronasituationen har selskabet i 2020 gennemført nødvendige omkostnings og medarbejderreduktioner på ca. 18%, med fuld effekt i 2021. Øvrige driftsomkostninger blev reduceret med 11%. Disse tiltag skal ses i tillæg til den gennemførte planlagte lukning af Centralkøkkenet. Under forårets første nedlukning kunne selskabet opnå lønkomensation for hjemsendte medarbejder i størrelsesordenen 5.092 t.kr. Under restriktionerne i efteråret iværksatte selskabet arbejdsfordeling for 54% af den faste medarbejderstab. Selskabet har derudover opnået statslig refusion fra hjælpepakker i foråret og efteråret 2020 i størrelsesordenen 12.200 t.kr.

Forventet udvikling

Som følge af den igangværende COVID-19 pandemi er det vanskeligt at fastslå hvornår driften i virksomheden normaliseres, men det forventes at ske i løbet af sommeren 2021. Det er nødvendigt for selskabet at kunne genstarte sin aktivitet på det tidspunkt for at opretholde tilstrækkelig likviditet og tilfredsstillende nøgletal for 2. halvår 2021. Dette svarer godt overens med udrulning af vaccineprogrammerne i nærmarkederne og signaler fra myndighederne om gradvis genåbning. Selskabets ledelse følger løbende udviklingen, og skulle en genstart mod forventning ikke være muligt på ovennævnte tidspunkt, vil ledelsen igangsætte yderligere ekstraordinære finansielle tiltag for at sikre virksomhedens drift og likviditetsberedskab for 2021.

For året 2021 er arbejdsfordeling og ansøgning om statslige hjælpepakker videreført. Selskabet har udarbejdet en forsvarlig og gradvis opstartsplan med henblik på at dimensionere omkostninger og indtjening under en opstart. Endvidere har selskabet indført eget koncept for smitteværn på sine lokaliteter og ombord, verificeret af DNV, således at en genstart af forretningen kan ske på en tryk og forsvarlig måde. Erfaringerne fra sommeren 2020 viser, at markedet hurtigt vender tilbage, når myndighederne lemper rejserestriktionerne.

På baggrund af ovenstående er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

Redegørelse for samfundsansvar

Menneskerettigheder

Color Line koncernen har forpligtet sig til at udføre sin virksomhed i overensstemmelse med FN's Global Compact Principles vedrørende menneskerettigheder, arbejdsnormer, miljø og antikorrupcion. 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 omfatter 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 er et obligatorisk krav, og leverandører kan være underlagt lejlighedsvis revisioner, samt en gennemgang af deres compliance ift. SCC ved de årlige møder.

Vi har ikke i 2020 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 opførelse 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 en 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 2020, 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 2020 uddannede koncernen 76 elever, heraf 4 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 fra ikke-kvotesektoren, 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 NO_x, SO_x.

Selskabet 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, 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.

Det er vores vurdering at selskabet og dets aktiviteter ikke har nævneværdig risiko for ikke at kunne leve op til nuværende og kommende emissionskrav fra IMO og nationale myndigheder.

Antikorruption og bestikkelse

I selskabet praktiserer vi en 0-tolerance overfor korrupsion 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 der er 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 2020 fået kendskab til sager om korruption eller bestikkelse.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Som en del af koncernen Color Group 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 i koncernen.

Color Group 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 80 % mænd og 20 % kvinder. Color Line Danmark A/S har 25 % kvinder i bestyrelsen, og har således opnået målsætningen.

Måltallene for virksomhedens øvrige ledelsesniveauer viser, at af koncernens maritime ansatte er der 508 kvinder totalt set. Ud af i alt 230 maritime ledere er 49 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.

50% af koncernens 447 årsværk på land er kvinder, og andelen af kvinder i ledende stillinger på land udgør 42 %. 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 på Color Line College, 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 6 år.

I koncernens øverste ledelsesorgan er der 2 kvinder, og i bestyrelsen for Color Line Danmark A/S er der 1 kvinde. Fordelingen er således 80 % mænd og 20 % kvinder på koncernniveau, hvilket lever op til målsætningen, for Color Line Danmark A/S er den hhv. 75/25% og dermed over 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.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Dog henviser vi til effekten af Covid-19 som er indtruffet efter balancedagen, og som selskabet har adresseret som beskrevet ovenfor under Forventet Udvikling.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning	2	317.629	912.737
Andre driftsindtægter	3	45.431	23.646
Vareforbrug		(259.458)	(787.038)
Andre eksterne omkostninger	4	(36.667)	(57.163)
Bruttoresultat		66.935	92.182
Personaleomkostninger	5	(63.989)	(77.041)
Af- og nedskrivninger	6	(9.918)	(8.480)
Andre driftsomkostninger		(209)	(441)
Driftsresultat		(7.181)	6.220
Andre finansielle indtægter	7	217	950
Andre finansielle omkostninger	8	(3.750)	(1.420)
Resultat før skat		(10.714)	5.750
Skat af årets resultat	9	1.913	(4.282)
Årets resultat	10	(8.801)	1.468

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Erhvervede lignende rettigheder		4.521	5.396
Immaterielle aktiver	11	4.521	5.396
Grunde og bygninger		84.744	91.492
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.672	6.209
Materielle aktiver	12	89.416	97.701
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		0	860
Finansielle aktiver	13	0	860
Anlægsaktiver		93.937	103.957
Fremstillede varer og handelsvarer		58.707	52.215
Varebeholdninger		58.707	52.215
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.562	20.594
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.571	82.736
Andre tilgodehavender		9.095	25.675
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	713
Periodeafgrænsningsposter	14	303	891
Tilgodehavender		33.531	130.609
Likvide beholdninger		7.008	6.689
Omsætningsaktiver		99.246	189.513
Aktiver		193.183	293.470

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital	15	5.000	5.000
Overført overskud eller underskud		55.665	64.466
Egenkapital		60.665	69.466
Udskudt skat	16	2.112	4.213
Andre hensatte forpligtelser	17	0	3.000
Hensatte forpligtelser		2.112	7.213
Bankgæld		22.100	27.720
Anden gæld		3.646	1.609
Langfristede gældsforpligtelser	18	25.746	29.329
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	18	5.620	5.620
Bankgæld		45.980	47.375
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.068	121.795
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.993	90
Skyldig skat		2.937	2.326
Anden gæld	19	11.555	10.256
Periodeafgrænsningsposter	20	1.507	0
Kortfristede gældsforpligtelser		104.660	187.462
Gældsforpligtelser		130.406	216.791
Passiver		193.183	293.470
Begivenheder efter balancedagen	1		
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 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.000	64.466	69.466
Årets resultat	0	(8.801)	(8.801)
Egenkapital ultimo	5.000	55.665	60.665

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		(7.181)	6.220
Af- og nedskrivninger		9.918	8.480
Ændringer i arbejdskapital	21	9.892	22.597
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.629	37.297
Modtagne finansielle indtægter		217	950
Betalte finansielle omkostninger		(3.750)	(1.420)
Refunderet/(betalt) skat		(1.864)	(849)
Pengestrømme vedrørende drift		7.232	35.978
Køb mv. af materielle aktiver		(758)	(27.813)
Salg af materielle aktiver		860	45
Pengestrømme vedrørende investeringer		102	(27.768)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		7.334	8.210
Afdrag på lån mv.		(5.620)	(5.620)
Ændring bankgæld		(1.395)	(2.960)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.015)	(8.580)
Ændring i likvider		319	(370)
Likvider primo		6.689	7.059
Likvider ultimo		7.008	6.689
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.008	6.689
Likvider ultimo		7.008	6.689

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Som følge af den igangværende COVID-19 pandemi er det vanskeligt at fastslå hvornår driften i virksomheden normaliseres, men det forventes at ske i løbet af sommeren 2021. Det er nødvendigt for selskabet at kunne genstarte sin aktivitet på det tidspunkt for at opretholde tilstrækkelig likviditet og tilfredsstillende nøgletal for 2. halvår 2021. Dette svarer godt overens med udrulning af vaccineprogrammerne i nærmarkederne og signaler fra myndighederne om gradvis genåbning. Selskabets ledelse følger løbende udviklingen, og skulle en genstart mod forventning ikke være muligt på ovennævnte tidspunkt, vil ledelsen igangsætte yderligere ekstraordinære finansielle tiltag for at sikre virksomhedens drift og likviditetsberedskab for 2021.

For året 2021 er arbejdsfordeling og ansøgning om statslige hjælpepakker videreført. Selskabet har udarbejdet en forsvarlig og gradvis opstartsplan med henblik på at dimensionere omkostninger og indtjening under en opstart. Endvidere har selskabet indført eget koncept for smitteværn på sine lokaliteter og ombord, verificeret af DNV, således at en genstart af forretningen kan ske på en tryk og forsvarlig måde. Erfaringerne fra sommeren 2020 viser, at markedet hurtigt vender tilbage, når myndighederne lemper rejserestriktionerne.

På baggrund af ovenstående er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

2 Nettoomsætning

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Salg af varer og serviceydelser til skibe	317.629	912.737
Geografiske markeder i alt	317.629	912.737

3 Andre driftsindtægter

Der er i året modtaget kompensation under COVID-19 på i alt 17.363 t.kr., som sammensætter sig af:

Lønkomensation	5.092 t.kr.
Kompensation for faste omkostninger	11.344 t.kr.
Kompensation i rejsegarantifonden	927 t.kr.

4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Lovpligtig revision	260	250
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	126	8
Skatterådgivning	335	410
Andre ydelser	84	60
	805	728

5 Personalemkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	57.222	68.417
Pensioner	4.997	5.762
Andre omkostninger til social sikring	1.768	2.156
Andre personaleomkostninger	2	706
	63.989	77.041

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	137	158
---	-----	-----

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

6 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	875	875
Afskrivninger på materielle aktiver	9.043	7.605
	9.918	8.480

7 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	217	950
	217	950

8 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	924	0
Renteomkostninger i øvrigt	2.362	995
Øvrige finansielle omkostninger	464	425
	3.750	1.420

9 Skat af årets resultat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	0	2.133
Ændring af udskudt skat	(2.101)	(851)
Regulering vedrørende tidligere år	188	3.000
	(1.913)	4.282

10 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	(8.801)	1.468
	(8.801)	1.468

11 Immaterielle aktiver

	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.
Kostpris primo	17.500
Kostpris ultimo	17.500
Af- og nedskrivninger primo	(12.104)
Årets afskrivninger	(875)
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.979)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.521

12 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	205.492	28.357
Tilgange	658	100
Kostpris ultimo	206.150	28.457
Af- og nedskrivninger primo	(114.000)	(22.148)
Årets afskrivninger	(7.406)	(1.637)
Af- og nedskrivninger ultimo	(121.406)	(23.785)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	84.744	4.672

13 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	2.010	860
Afgange	0	(860)
Kostpris ultimo	2.010	0
Nedskrivninger primo	(2.010)	0
Nedskrivninger ultimo	(2.010)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Hirtshals Skibsprovisiantering A/S	Hirtshals	A/S	100,0

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

15 Virksomhedskapital

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

16 Udskudt skat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Immaterielle aktiver	995	1.187
Materielle aktiver	2.171	2.811
Varebeholdninger	0	179
Tilgodehavender	603	36
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.657)	0
Udskudt skat i alt	2.112	4.213

Bevægelser i året	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Primo	4.213	5.064
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.101)	(851)
Ultimo	2.112	4.213

17 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af forventede selskabsskatteforpligtelser vedrørende tidligere indkomstår.

18 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2020 t.kr.
Bankgæld	5.620	5.620	22.100	3.820
Anden gæld	0	0	3.646	3.646
	5.620	5.620	25.746	7.466

19 Anden gæld

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	6.982	4.891
Feriepengeforpligtelser	2.152	4.313
Anden gæld i øvrigt	2.421	1.052
	11.555	10.256

20 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudmodtagne indtægter.

21 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(6.492)	4.961
Ændring i tilgodehavender	97.516	25.734
Ændring i leverandørgæld mv.	(81.132)	(8.098)
	9.892	22.597

22 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.832	10.234

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 78.574 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. 1.500 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 01.01.2022.

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 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).

Årsregnskabet er 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 eksklusiv 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 skyldig 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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede selskabsskatteforpligtelser vedrørende tidligere indkomstår.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

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.