

Johs. Rasmussen, Svebølle A/S

Øresøvej 2, 4470 Svebølle

CVR-nr. 56 99 03 13

Årsrapport for regnskabsåret 01.09.20 - 31.08.21

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 16
Resultatopgørelse	17
Balance	18 - 19
Egenkapitalopgørelse	20
Koncernens pengestrømsopgørelse	21
Noter	22 - 36

Selskabet

Johs. Rasmussen, Svebølle A/S
Øresøvej 2
4470 Svebølle
Telefon: 59 29 31 23
E-mail: www.johs-rasmussen.dk
Hjemsted: Kalundborg
CVR-nr.: 56 99 03 13
Regnskabsår: 01.09 - 31.08

Direktion

Klaus W. Rasmussen

Bestyrelse

Jørgen Wenshøj
Jens Fehm-Christensen
Michael Vilhelm Nielsen
Mette Viktoria Warming Rasmussen
Michael Rhode Jensen
Kim Ernst Mathson

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.20 - 31.08.21 for Johs. Rasmussen, Svebølle A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.09.20 - 31.08.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svebølle, den 14. december 2021

Direktionen

Klaus W. Rasmussen

Bestyrelsen

Jørgen Wenshøj
Formand

Jens Fehr-Christensen

Michael Vilhelm Nielsen

Mette Viktoria Warming
Rasmussen

Michael Rhode Jensen

Kim Ernst Mathson

Til kapitalejeren i Johs. Rasmussen, Svebølle A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Johs. Rasmussen, Svebølle A/S for regnskabsåret 01.09.20 - 31.08.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.09.20 - 31.08.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 14. december 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Moskov Møller

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35460

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	365.443	367.041	369.229	363.849	367.187
Indeks	100	100	101	99	100
Resultat før af- og nedskrivninger	70.454	60.853	62.906	56.875	56.494
Indeks	125	108	111	101	100
Af- og nedskrivninger	39.030	39.016	42.227	41.191	43.502
Indeks	90	90	97	95	100
Resultat af primær drift	30.115	20.681	18.853	14.566	11.622
Indeks	259	178	162	125	100
Finansielle poster i alt	-128	-288	-2.865	-2.190	-3.110
Indeks	4	9	92	70	100
Resultat før skat	29.987	20.393	15.987	12.375	8.512
Indeks	352	240	188	145	100
Årets resultat	23.123	15.899	12.344	9.934	6.530
Indeks	354	243	189	152	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	265.581	263.452	287.071	259.883	284.900
Indeks	93	92	101	91	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	39.789	36.094	67.591	55.414	27.008
Indeks	147	134	250	205	100
Egenkapital	207.083	183.961	168.062	155.239	144.445
Indeks	143	127	116	107	100
Rentebærende aktiver	20.455	11.677	15.887	11.180	12.911
Indeks	158	90	123	87	100
Rentebærende passiver	120	17.801	61.043	43.043	87.808
Indeks	0	20	70	49	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	62.006	63.312	53.530	69.826	51.088
Investeringer	-33.652	-24.487	-60.569	-28.717	-20.944
Finansiering	-19.576	-43.035	11.960	-43.054	-26.754
Årets pengestrømme	8.778	-4.210	4.921	-1.945	3.390

Nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Rentabilitet</i>					
Overskudsgrad (EBITDA)	19%	17%	17%	16%	17%
Overskudsgrad (EBIT)	8%	6%	5%	4%	3%
Afkast af investeret kapital	16%	12%	12%	8%	5%
Egenkapitalens forrentning	12%	9%	8%	7%	5%

Soliditet

Egenkapitalandel	78%	70%	59%	60%	51%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejds-kapital.
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Overskudsgrad (EBIT):	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBITDA):	$\frac{\text{Resultat før afskrivninger} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Johs. Rasmussen, Svebølle A/S' aktivitet er at drive vognmandsforretning med Svebølle som centrum og afdelinger tilknyttet, hvor det er lønsomt.

Koncernen tilbyder en bred vifte af transport og logistikløsninger, inden for tank og silotransport og transport til byggeriet.

Koncernen tilbyder individuelt tilpassede løsninger, herunder oplagring, tankvask og distribution. Grundlaget for samarbejdet med kunden, tager udgangspunkt i en tæt dialog, hvorigennem vi løbende afdækker behovet, med henblik på at sikre den mest optimale planlægning af transportydelsen i relation til kundens krav.

Det gennemsnitlige antal ansatte i koncernen udgør 214, heraf 198 ansatte i moderselskabet Johs. Rasmussen, Svebølle A/S. Herudover samarbejder koncernen med indlejede vognmænd.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.09.20 - 31.08.21 udviser et resultat på 23,1 mio. DKK mod 15,9 mio. DKK for tiden 01.09.19 - 31.08.20. Balancen viser en egenkapital på 207,1 mio. DKK, svarende til en soliditet 78%.

I årets resultat er indregnet nedskrivning på driftsmateriel med t.DKK 4.125 før skat, hvilket kan henføres til bortfald af kontrakt.

Årets resultat bærer præg af det fokus, der har været lagt i organisationen på kontinuerlige besparelser og optimering af driften rettet mod fremtidig udvikling. Resultatet er herudover påvirket positivt af et øget aktivitetsniveau hos virksomhedens kunder indenfor primære markedssegmenter og af en mindre trafiktæthed under pandemien.

Årets aktivitetsniveau er på niveau med sidste år, men realiseret med en indtjening der er bedre end sidste år og forventningerne for 2020/21.

Koncernens og moderselskabets økonomiske stilling og resultat af koncernens drift i det forløbne år fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for 2020/21, balance pr. 31.08.21 samt pengestrømsopgørelse for 2020/21.

Forventet udvikling

For de kommende år vil koncernen fortsat have fokus på indtjening og konsolidering. For 2021/22 forventes et fortsat højt aktivitetsniveau, med en indtjening under niveau for 2020/21.

Videnressourcer

Medarbejderne og ledelsen er et vigtigt aktiv for koncernen, der gennem mange år har opbygget en særlig kompetence indenfor transport, spedition og logistik.

Der lægges stor vægt på at have velmotiverede og tilfredse medarbejdere, der støtter op om værdier såsom, at være parate til at gøre en forskel for virksomhedens kunder. Træning og uddannelse af medarbejderne er særlig prioritet.

Finansielle risici

Ledelsen er løbende opmærksom på udefra kommende påvirkninger, der kan reducere koncernens omsætning og indtjening, og disponerer herefter.

Koncernen har en effektiv debitorstyring og før indgåelse af kontrakter og enkeltopgaver foretages kreditvurdering.

Efterfølgende begivenheder

Der har ikke i regnskabsåret eller i den forløbne tid efter regnskabsårets udløb været specielle forhold, som i væsentlig grad har påvirket moderselskabets eller koncernens drift og balance.

Filialer i udlandet

Selskabet har filialer i Tyskland, Sverige og Norge, som varetager udførelsen af selskabets kontrakter på de lokale markeder.

Samfundsansvar

Johs. Rasmussen, Svebølle A/S er en fondsejet virksomhed, hvor selskabets værdigrundlag er forankret i hele organisationen. Værdigrundlaget spiller en central rolle i alle selskabets forretningsområder, og bidrager til en effektiv driftsafvikling. Værdierne skal sikre, at Johs. Rasmussen, Svebølle A/S når sine strategiske mål, og de fungerer som vigtige redskaber i udviklingen af selskabets konkurrencemæssige styrker.

Vision

Vi baner vejen for Deres forretning.

Vi vil være Skandinaviens førende tankvognstransportør og Danmarks førende transportør af betonelementer. Visionen søges realiseret via organisk vækst og via opkøb i Skandinavien.

Koncernen har fokus på at søge og akkvirere veldrevne og sunde transportvirksomheder, der i koncernen kan bidrage til at skabe innovative løsninger, der forbedrer kundernes og koncernens konkurrenceevne.

Mission

Vi tilbyder tankvognstransport, betonelementtransport og ladvognstransport til virksomheder i Skandinavien.

Vi vil kende kundens behov og skabe innovative løsninger, der forbedrer kundens og vor konkurrenceevne.

Værdigrundlag

- Vi er seriøse, troværdige og udviser ansvarlighed.
- Vi er proaktive og udviser rettidig omhu.
- Vi er innovative og åbne for nye ideer.
- Vi er åbne og tager godt imod nye kolleger.
- Vi taler pænt til hinanden og udviser tillid.
- Vi er uformelle.
- Vi har det sjovt.
- Vi er parate til at gøre en forskel.
- Vi skal tjene lidt mere hver dag.
- Vi skal blive lidt bedre hver dag.

Ansvarlighed (sådan arbejder vi)

Johs. Rasmussen, Svebølle A/S respekterer altid den gældende lovgivning. Ved at overholde lovene og andre regler i de lande, hvor Johs. Rasmussen, Svebølle A/S driver virksomhed, beskytter vi vor integritet og omdømme. Som en troværdig og ansvarsbevidst samarbejdspartner har vi fokus på etiske, sociale og miljømæssige forhold.

Hos Johs. Rasmussen, Svebølle A/S ønsker vi at værne om værdier og miljøet. Derfor afspejler vor Code of Conduct alle aspekter af vores forretning og er en integreret del af beslutninger på alle niveauer i organisationen.

Hvis en medarbejder er usikker på, om en bestemt adfærd er acceptabel, skal medarbejderen altid kontakte sin chef eller leder for at sikre, at der ikke opstår problemer.

Code of Conduct

Troværdighed og omdømme

Vores profil udgøres af vore medarbejdere, som forventes at udvise integritet, ansvarlig adfærd og handlinger samt optræde loyalt overfor kunder, samarbejdspartnere og virksomhed i alle forretningsaktiviteter.

Vi vil til enhver tid overholde gældende love, regler, konventioner og relevante anbefalinger fra internationale organisationer. Vi forventer, at alle medarbejdere efterlever disse regelsæt og retningslinjer og er bevidste om, at følgen af lovbrud kan få indflydelse på deres ansættelsesforhold.

Vi udøver fortrolighed ved håndtering af klassificeret materiale og dokumenter, såvel internt som eksternt og overholder til enhver tid GDPR.

Leverandøren

Vi forventer at vores leverandører, efterlever principperne, der beskrives i vor Code of Conduct, herunder miljømæssige, sociale og menneskelige aspekter, samt de opfylder vores krav til kvalitet og fødevarer sikkerhed.

Vi sikrer, at fortrolige oplysninger fra vore leverandører ikke kommer uautoriserede personer eller virksomheder i hænde.

Miljø og klima

Som transport og logistikvirksomhed, vurderes den væsentligste risiko at omfatte en negativ påvirkning på miljøet især gennem Co2-udslip, energiforbrug og vandforbrug.

Vi har derfor valgt at være miljø certificeret iht. ISO 14001, for at hjælpe os selv med at sikre vi gennemfører en regelmæssig opfølgning af certificeringen.

Vi arbejder kontinuerligt på at optimere og dygtiggøre os i at forbedre / nedbringe vores udledninger. Vi registrerer miljøtal og bearbejder data for at reducere bl.a. energiforbruget og søger løbende nye tiltag, der kan medvirke til at reducere koncernens samlede miljøbelastning.

Koncernen har ansat et team af medarbejdere bestående af kvalitetsfolk og masterdrivere, der træner og uddanner medarbejdere/chauffører inden for kvalitet, miljø og sikkerhed samt i miljørigtig og driftsøkonomisk kørsel.

Vi udarbejder rapporter – KPI tal - til kunder. Gennem rapporterne kan vi, i samarbejde med kunderne, finde nye initiativer og rutiner der kan bidrage til reduktion af miljøbelastningerne.

Vi bestræber os på at minimere produktpild og de miljøbelastninger det medfører.

Vi sikrer at vores anlæg og kontorer, som minimum overholder gældende miljøkrav og bidrager til opfyldelse af virksomhedens miljømål.

Ved siden af vognmandsvirksomheden råder Vognmand Johs. Rasmussen, Svebølle og Ruth. Rasmussens Fond (moderfond) også over 168 ha skovbrug. Koncernens skovbrug passes så skovning og nyplantning altid går hånd i hånd. Ifølge Naturstyrelsens beregninger opsuger én hektar skov 10 tons Co² årligt. Hvilket betyder at koncernen opsuger mellem 10-15 % af vores egen Co2-udledning.

Sociale forhold

Diskrimination

Vi accepterer ikke diskrimination og overgreb på baggrund af køn, nationalitet, race, hudfarve, kultur, religion, handicap, alder, seksuel orientering mv. i forbindelse med ansættelse, uddannelsesmuligheder, forfremmelse, afskedigelse eller andre forretningsaktiviteter.

Arbejds miljø og ulykker

Vi prioriterer arbejds miljø og sikkerhed for koncernens medarbejdere højt. Vi går ikke på kompromis med arbejds miljøet for at løse en arbejdsopgave, og vi sikrer vores medarbejdere en kontinuerlig udvikling af deres kompetencer og viden. Vi arbejder målrettet på at forhindre ulykker, skader og arbejdsrelaterede sygdomme.

Alle medarbejdere har ret og altid adgang til det nødvendige og påkrævede sikkerhedsudstyr.

Nye arbejdsprocesser risikovurderes inden de igangsættes så medarbejdere får korrekt information og træning.

Ledelsen foretager regelmæssige vurderinger af alle arbejdspladser, ligesom vores Masterdrivere er med chaufførerne ude for at observere deres dagligdag, således vi kan finde de kritiske emner hvor vi skal sætte yderligere ind.

Ledelsen har ansvaret for medarbejderne, men alle er forpligtet til at tage ansvar og samarbejde for at skabe forbedringer og forebygge skader og ulykker af enhver art.

Respekt for menneskerettigheder

Vi efterlever internationalt vedtagne konventioner for humane rettigheder og tager afstand fra tvangs- og børnearbejde af enhver art.

Vi kræver, at vores leverandører og underentreprenører efterlever samme konventioner. Enhver forretningsaftale vil, ved brud på disse konventioner, blive bragt til ophør.

Antikorruption og bestikkelse

Vi fordømmer enhver form for korruption. Korruption accepteres ikke hverken i koncernen eller hos samarbejdspartnere. Medarbejdere, der er involveret i bestikkelse eller anden form for korruption, kan retsforfølges og drages personligt til ansvar for deres handlinger.

Vi tilbyder eller modtager ikke gaver, invitationer o. lign. af en størrelse eller karakter, som kan efterlade kunden, samarbejdspartneren eller os selv med et upassende indtryk af formålet, eller som på anden måde kan påvirke forretningsaftaler.

Fair Business

Vi driver en fair forretning, og tager afstand fra enhver form for karteldannelse samt alle former for konkurrenceforvridende handlinger.

Code of Conduct - opsummering af risici og resultater

Det generelle risikobillede i Johs. Rasmussen, Svebølle A/S er begrænset inden for miljø, sociale forhold, menneskerettigheder samt antikorruption og bestikkelse, da gældende lovgivning samt interne og eksterne procedurer alle tager forholdsregler herfor. Alle vore involverede parter – ansatte samt underleverandører – er bekendte med – og har altid adgang til alle politikker og procedurer.

Vi har valgt at være certificeret inden for Kvalitetsledelse (ISO9001), miljø (ISO14001) GMP samt SQAS for derved at sikre, at vi løbende vurderer vores risici samt arbejder med at forbedre opstillede mål og resultater.

Alle former for afvigelser – både interne samt eksterne (kundeklager) registreres og vurderes. Såfremt medarbejdere eller underleverandører ikke arbejder i henhold til gældende politikker og procedurer, kan det få konsekvens af samarbejdets ophør.

Samlet set har vi ikke registreret hændelser inden for miljø, sociale forhold, menneskerettigheder samt korruption og bestikkelse i regnskabsåret.

Alle væsentlige internt opsatte miljømål er overholdt.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Måltal for det øverste ledelsesorgan

Måltal for bestyrelsen i Johs. Rasmussen, Svebølle A/S er som minimum, at afspejle den procentvise fordeling mellem mænd og kvinder i virksomheden.

November 2021 er fordelingen i virksomheden 94% mænd og 6% kvinder mod en sammensætning i bestyrelsen på 83% mænd og 17% kvinder. Det fastsatte mål er således opfyldt.

Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer

Johs. Rasmussen, Svebølle A/S grundholdning er, at mulighederne for ansættelse og personlig- samt ledelsesmæssig udvikling skal være lige for begge køn.

Kvinder og mænd har forskellige ressourcer og kompetencer, hvilket er af stor betydning for dynamikken og for selve værdigrundlaget i virksomheden.

Formålet med Johs. Rasmussen, Svebølle A/S politik for den kønsmæssige sammensætning i virksomhedens øvrige ledelsesniveauer er således, at sikre en så ligelig fordeling som mulig af kvinder og mænd.

Virksomheden lægger stor vægt på efteruddannelse af nuværende medarbejdere, og på rekruttering af nye elever med lederpotentiale.

Hvor lederemner er vurderet til at have samme kompetencer, såvel faglige som personlige, og set i forhold til styrkelse af virksomhedens værdigrundlag, vil virksomheden vælge at besætte stillingen med det på det tidspunkt i virksomheden underrepræsenterede køn.

Samarbejdsudvalget vil årlig drøfte en redegørelse for status for det forgangne år som indeholder realiseret måltal samt anvendelse af politikken for den kønsmæssige sammensætning i virksomhedens øvrige ledelsesniveauer. Ligeledes drøftes tiltag for det kommende år.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK	
	Nettoomsætning	365.442.584	367.040.822	365.442.584	367.040.822
	Andre driftsindtægter	2.998.689	2.309.614	2.762.232	2.175.170
	Omkostninger til råvarer og hjælpe materialer	-174.126.677	-183.406.125	-195.506.877	-205.721.790
	Andre eksterne omkostninger	-8.373.815	-12.576.268	-7.341.572	-11.458.682
	Bruttofortjeneste	185.940.781	173.368.043	165.356.367	152.035.520
2	Personaleomkostninger	-115.487.085	-112.514.822	-109.812.021	-106.328.264
	Resultat før af- og nedskrivninger	70.453.696	60.853.221	55.544.346	45.707.256
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægs- aktiver	-39.029.699	-39.015.917	-29.336.376	-26.535.274
	Andre driftsomkostninger	-1.308.803	-1.156.718	-1.308.803	-1.109.933
	Resultat af primær drift	30.115.194	20.680.586	24.899.167	18.062.049
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.759.377	2.378.205
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	642.501	739.561	642.501	739.561
4	Andre finansielle indtægter	192.068	1.270.212	373.311	899.752
5	Andre finansielle omkostninger	-962.654	-2.297.440	-886.543	-2.081.666
	Resultat før skat	29.987.109	20.392.919	28.787.813	19.997.901
	Skat af årets resultat	-6.864.373	-4.494.064	-5.665.077	-4.099.046
	Årets resultat	23.122.736	15.898.855	23.122.736	15.898.855
6	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.08.21 DKK	31.08.20 DKK	31.08.21 DKK	31.08.20 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	43.180.164	44.225.101	43.180.164	44.225.101
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	134.351.702	137.180.306	108.370.032	109.816.486
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	77.700	0	77.700
7	Materielle anlægsaktiver i alt	177.531.866	181.483.107	151.550.196	154.119.287
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.918.460	9.528.828
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.220.672	907.752	1.220.672	907.752
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.220.672	907.752	14.139.132	10.436.580
	Anlægsaktiver i alt	178.752.538	182.390.859	165.689.328	164.555.867
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	60.505.196	64.175.057	60.006.610	63.591.594
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.180.422	694.381	18.907.917	25.032.950
	Andre tilgodehavender	562.191	1.424.454	35.379	874.677
9	Periodeafgrænsningsposter	3.125.208	3.090.422	2.919.565	2.788.294
	Tilgodehavender i alt	66.373.017	69.384.314	81.869.471	92.287.515
	Likvide beholdninger	20.455.447	11.677.090	18.653.191	6.443.732
	Omsætningsaktiver i alt	86.828.464	81.061.404	100.522.662	98.731.247
	Aktiver i alt	265.581.002	263.452.263	266.211.990	263.287.114

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.08.21 DKK	31.08.20 DKK	31.08.21 DKK	31.08.20 DKK
PASSIVER					
Note					
10	Selskabskapital	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	7.506.263	4.116.631
	Overført resultat	197.083.335	173.960.599	189.577.072	169.843.968
	Egenkapital i alt	207.083.335	183.960.599	207.083.335	183.960.599
11	Hensættelser til udskudt skat	8.286.000	7.417.000	8.392.000	7.764.000
	Hensatte forpligtelser i alt	8.286.000	7.417.000	8.392.000	7.764.000
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	952.058	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.848.318	13.638.669	12.498.820	12.041.223
	Gæld til tilknyttede virksomheder	577.216	17.715.104	4.330.870	20.969.975
	Deposita	12.500	12.500	12.500	12.500
	Selskabsskat	6.165.947	3.247.545	4.964.569	3.093.665
	Anden gæld	29.607.686	36.508.788	28.929.896	35.445.152
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	50.211.667	72.074.664	50.736.655	71.562.515
	Gældsforpligtelser i alt	50.211.667	72.074.664	50.736.655	71.562.515
	Passiver i alt	265.581.002	263.452.263	266.211.990	263.287.114
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre vær- dis metode	Overført resultat
 Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.09.19 - 31.08.20			
Saldo pr. 01.09.19	10.000.000	0	158.061.744
Forslag til resultatdisponering	0	0	15.898.855
Saldo pr. 31.08.20	10.000.000	0	173.960.599
 Egenkapitalopgørelse for 01.09.20 - 31.08.21			
Saldo pr. 01.09.20	10.000.000	0	173.960.599
Forslag til resultatdisponering	0	0	23.122.736
Saldo pr. 31.08.21	10.000.000	0	197.083.335
 Modervirksomhed:			
Egenkapitalopgørelse for 01.09.19 - 31.08.20			
Saldo pr. 01.09.19	10.000.000	2.331.125	155.730.619
Forslag til resultatdisponering	0	1.785.506	14.113.349
Saldo pr. 31.08.20	10.000.000	4.116.631	169.843.968
 Egenkapitalopgørelse for 01.09.20 - 31.08.21			
Saldo pr. 01.09.20	10.000.000	4.116.631	169.843.968
Forslag til resultatdisponering	0	3.389.632	19.733.104
Saldo pr. 31.08.21	10.000.000	7.506.263	189.577.072

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat	23.122.736	15.898.855
17 Reguleringer	44.924.840	43.446.342
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	4.497.338	6.569.270
Leverandører af varer og tjenesteydelser	209.649	-11.528.339
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-6.901.102	13.038.006
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	65.853.461	67.424.134
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	192.068	1.270.212
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-962.654	-2.297.440
Betalt selskabsskat	-3.076.971	-3.085.028
Pengestrømme fra driften	62.005.904	63.311.878
Køb af materielle anlægsaktiver	-33.981.141	-24.861.450
Køb af værdipapirer og kapitalandele	329.581	374.460
Pengestrømme fra investeringer	-33.651.560	-24.486.990
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-18.623.929	-39.626.028
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-952.058	-3.408.742
Pengestrømme fra finansiering	-19.575.987	-43.034.770
Årets samlede pengestrømme	8.778.357	-4.209.882
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	11.677.090	15.886.972
Likvide beholdninger ved årets slutning	20.455.447	11.677.090
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	20.455.447	11.677.090
I alt	20.455.447	11.677.090

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Særlige poster:					
Nedskrivning af materiel ifm. bortfald af kontrakt	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	4.125.348	0	4.125.348	0
I alt		4.125.348	0	4.125.348	0

2. Personaleomkostninger

Lønninger	99.116.018	97.322.120	93.440.953	92.130.866
Pensioner	12.512.832	11.690.443	12.512.832	11.690.443
Andre omkostninger til social sikring	3.858.235	3.502.259	3.858.236	2.506.955
I alt	115.487.085	112.514.822	109.812.021	106.328.264
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	214	227	198	209

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	5.852.239	4.537.036	5.852.239	4.537.036
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.759.377	2.378.205
I alt	0	0	3.759.377	2.378.205

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	373.111	540.569
Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter	0	345.877	0	345.877
Øvrige finansielle indtægter	192.068	924.335	200	13.306
I alt	192.068	1.270.212	373.311	899.752

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	159.392	848.975	159.392	848.975
Valutakurstab	369.745	592.699	369.745	592.699
Øvrige finansielle omkostninger	433.517	855.766	357.406	639.992
I alt	962.654	2.297.440	886.543	2.081.666

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.389.632	1.785.506
Overført resultat	23.122.736	15.898.855	19.733.104	14.113.349
I alt	23.122.736	15.898.855	23.122.736	15.898.855

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.09.20	75.202.416	462.939.031	77.700
Tilgang i året	0	39.788.880	0
Afgang i året	0	-29.892.936	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	77.700	-77.700
Kostpris pr. 31.08.21	75.202.416	472.912.675	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.09.20	-30.977.315	-325.762.021	0
Nedskrivninger i året	0	-4.125.348	0
Afskrivninger i året	-1.044.937	-33.859.414	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	22.998.090	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.187.720	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.08.21	-32.022.252	-338.560.973	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.08.21	43.180.164	134.351.702	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.09.20	75.202.416	382.429.638	77.700
Tilgang i året	0	29.261.913	0
Afgang i året	0	-18.964.290	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	77.700	-77.700
Kostpris pr. 31.08.21	75.202.416	392.804.961	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.09.20	-30.977.315	-272.613.152	0
Nedskrivninger i året	0	-4.125.348	0
Afskrivninger i året	-1.044.937	-24.166.091	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	16.469.662	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.08.21	-32.022.252	-284.434.929	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.08.21	43.180.164	108.370.032	0

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.09.20	0	67.550
Kostpris pr. 31.08.21	0	67.550
Opskrivninger pr. 01.09.20	0	840.202
Opskrivninger i året	0	312.920
Opskrivninger pr. 31.08.21	0	1.153.122
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.08.21	0	1.220.672

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.09.20	5.412.197	67.550
Kostpris pr. 31.08.21	5.412.197	67.550
Opskrivninger pr. 01.09.20	4.116.631	840.202
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-369.745	0
Opskrivninger i året	0	312.920
Årets resultat fra kapitalandele	3.759.377	0
Opskrivninger pr. 31.08.21	7.506.263	1.153.122
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.08.21	12.918.460	1.220.672

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
-------------------	-----------	--------------------	-----------------------	------------------------

Dattervirksomheder:

Johs. Rasmussen, Flensburg GmbH, Tyskland	100%	1.060.773	-344.331	1.060.773
Johs. Rasmussen AS, Norge	100%	1.024.172	261.473	1.024.172
Johs. Rasmussen AB, Sverige	100%	10.833.515	3.842.235	10.833.515

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.08.21 DKK	31.08.20 DKK	31.08.21 DKK	31.08.20 DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	3.125.208	3.090.422	2.919.565	2.788.294
I alt	3.125.208	3.090.422	2.919.565	2.788.294

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktieklasser A	10.000.000	10.000.000

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.09.20	7.417.000	6.419.900	7.764.000	6.841.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	869.000	997.100	628.000	923.000
Udskudt skat pr. 31.08.21	8.286.000	7.417.000	8.392.000	7.764.000

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.08.21	Gæld i alt 31.08.20
Koncern:				
Leasingforpligtelser	0	0	0	952.058
I alt	0	0	0	952.058

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Unoterede værdi- papirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.08.21	1.171.422	1.171.422
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	312.920	312.920
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 31.08.21	1.171.422	1.171.422
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	312.920	312.920

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelen i OK A.m.b.a. er fastsat til selskabets aktuelle saldo på andelskontoen. Andelen kan ikke afhændes til anden side.

14. Eventualforpligtelser

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået korttidsaftaler m.v. vedrørende materiel.

Andre eventualforpligtelser

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

Koncernen og selskabet er ikke involveret i tvister/sager, der vurderes at have væsentlig indfyldelse på koncernens/selskabets økonomiske stilling.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev t.DKK 16.500 med pant i moderselskabets ejendom.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev t.DKK 16.500 med pant i moderselskabets ejendom.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Johs. Rasmussen, Svebølle Holding ApS	Modervirksomhed
Vognmand Johs. Rasmussen, Svebølle og Ruth Rasmussens Fond	Moderfond

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Incitamentsprogrammer:

Incitamentsprogram for direktionen, der omfatter performancebaserede budgetmål, der realiserer kontantbonus ved opfyldelse heraf. Det variable vederlag er indeholdt i ledelsesvederlaget, som fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Vognmand Johs. Rasmussen, Svebølle og Ruth Rasmussens Fond.

	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-1.097.317	-351.306
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	39.029.699	39.015.917
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-642.501	-739.561
Finansielle indtægter	-192.068	-1.270.212
Finansielle omkostninger	962.654	2.297.440
Skat af årets resultat	6.864.373	4.494.064
I alt	44.924.840	43.446.342

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse.

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

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

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af transportydelser m.v. indregnes i henhold til faktureringsprincippet. Nettoomsætningen omfatter herved det i regnskabsåret fakturerede og leverede salg.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

I overensstemmelse med årsregnskabslovens §96 stk. 3 oplyses der ikke om revisionshonorar, da dette oplyses i moderfonds koncernregnskab.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	24 - 50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 8	0 - 35

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Grunde afskrives ikke.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe- skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virk- somheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet an- vende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende mate- rielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre vær- dis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemeto- de.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transak- tionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandele- ne. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørel- sen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalan- delene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, op-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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

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

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

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