



**Peder Olsen & Søn. Fragt- og
Vognmandsforretning. Odense A/S**

C.F. Tietgens Boulevard 12
5220 Odense SØ
CVR-nr. 73287316

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.04.2022

Henrik Sindberg Olsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021	8
Balance pr. 31.12.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Peder Olsen & Søn. Fragt- og Vognmandsforretning. Odense A/S

C.F. Tietgens Boulevard 12

5220 Odense SØ

CVR-nr.: 73287316

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Michael Verner Mertov, formand

Henrik Sindberg Olsen

Charlotte Olsen

Direktion

Henrik Sindberg Olsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Peder Olsen & Søn. Fragt- og Vognmandsforretning. Odense A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30.04.2022

Direktion

Henrik Sindberg Olsen

direktør

Bestyrelse

Michael Verner Mertov

formand

Henrik Sindberg Olsen

Charlotte Olsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Peder Olsen & Søn. Fragt- og Vognmandsforretning. Odense A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Peder Olsen & Søn. Fragt- og Vognmandsforretning. Odense A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger

samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 30.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Anders Flou

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32777

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	55.190	50.748	45.791	45.431	34.253
Driftsresultat	2.283	4.739	2.799	2.231	758
Resultat af finansielle poster	988	136	(91)	(504)	(574)
Årets resultat	2.660	3.605	2.111	1.483	137
Balancesum	51.738	41.243	38.806	42.895	38.497
Investeringer i materielle aktiver	7.164	3.430	3.674	4.327	5.123
Egenkapital	16.258	15.598	12.994	10.883	9.400
Nøgletal					
Likviditetsgrad (%)	56,76	75,09	58,86	56,30	43,06
Egenkapitalforrentning (%)	16,70	25,22	17,68	14,62	1,35
Soliditetsgrad (%)	31,42	37,82	33,48	25,37	24,42

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

Valgfrit nøgletal 6 (%):

Likviditetsgrad (%):

$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}} * 100$

Kortfristede gældsforpligtelser

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af fragt- og vognmandsforretning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 2.660 t.kr. for 2021 mod et overskud på 3.605 t.kr. for 2020. Årets resultat anses for tilfredsstillende. Årets resultat har været påvirket af Corona Pandemien og den deraf følgende nedlukning samt de restriktioner der har været i samfundet.

Forventet udvikling

Der forventes en omsætning i 2022, der ligger på niveau med den realiserede omsætning for 2021, samt et øget fokus på optimering af bundlinjen. Resultatet for 2022 forventes på niveau med det realiserede i 2021.

Udviklingen i samfundet generelt og mangel på ressourcer som følge af Corona, det være sig både inden for personale samt drift materiel, kan i nogen grad have indflydelse på virksomhedens resultat for 2022.

Selskabet forventer at igangsætte et nyt scannings- og turplanlægningssystem, der skal lette planlægningen, hjælpe på daglige arbejdsgange samt medvirke til et bedre resultat.

Selskabet har øget fokus på firmaets seniorordning, personalets velfærd, trivsel og sundhed. Dette skal understøtte de gode initiativer man allerede har indført og i fremtiden øge arbejdet med sociale relationer, kostvejledning, sunde spisevaner og motion.

Videnressourcer

Det væsentligste grundlag for virksomhedens omsætning er transport for Danske Fragtmænd. Der er et stort fokus på transport i et moderne distributionssystem og derigennem hele tiden at være med til at udvikle nye systemer for transport og distribution af pakker, stykgods og fuldloads.

Miljømæssige forhold

Som følge af at de aktiviteter, som knytter sig til en vognmandsforretning, der i sagens natur er CO2 tungt, påvirker dette naturligt fokus på miljøbevidstheden. Selskabet arbejder løbende på, at reducere miljøpåvirkningen fra selskabets drift. Dette gøres ved løbende at reducere antallet af ældre lastbiler i vognparken ved udskift til ny teknologi og mere miljøbevidste lastbiler, herunder også lastbiler med alternativ brændstof som brint, el, gas og biodiesel.

Selskabet tog sin første eldrevne lastbil i drift i 2021 og selskabet forventer at tage flere eldrevne lastbiler i drift i løbet af 2022.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		55.190.286	50.748.154
Personaleomkostninger	1	(49.183.786)	(41.815.129)
Af- og nedskrivninger	2	(3.713.699)	(4.194.511)
Andre driftsomkostninger		(9.636)	0
Driftsresultat		2.283.165	4.738.514
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		1.213.114	360.209
Andre finansielle indtægter	3	135	64.265
Andre finansielle omkostninger	4	(225.024)	(288.814)
Resultat før skat		3.271.390	4.874.174
Skat af årets resultat	5	(611.642)	(1.269.443)
Årets resultat		2.659.748	3.604.731
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		659.748	1.604.731
Resultatdisponering		2.659.748	3.604.731

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		105.270	210.540
Goodwill		1.630.470	2.267.768
Immaterielle aktiver	6	1.735.740	2.478.308
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.399.886	9.795.290
Materielle aktiver	7	13.399.886	9.795.290
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.049.965	15.997.785
Deposita		70.965	68.898
Finansielle aktiver	8	22.120.930	16.066.683
Anlægsaktiver		37.256.556	28.340.281
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.323.514	11.239.112
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.264.636
Andre tilgodehavender		204.463	18.300
Periodeafgrænsningsposter		952.055	380.240
Tilgodehavender		14.480.032	12.902.288
Likvide beholdninger		1.067	71
Omsætningsaktiver		14.481.099	12.902.359
Aktiver		51.737.655	41.242.640

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		550.000	550.000
Overført overskud eller underskud		13.708.063	13.048.315
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
Egenkapital		16.258.063	15.598.315
Udskudt skat		699.370	652.121
Hensatte forpligtelser		699.370	652.121
Bankgæld		450.694	566.767
Leasingforpligtelser		5.340.499	3.512.222
Anden gæld		3.485.019	3.730.914
Langfristede gældsforpligtelser	9	9.276.212	7.809.903
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	2.365.619	1.922.533
Bankgæld		6.742.506	1.915.888
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.332.908	3.722.005
Gæld til tilknyttede virksomheder		993.896	0
Skyldig skat		539.486	1.336.291
Anden gæld		9.529.595	8.285.584
Kortfristede gældsforpligtelser		25.504.010	17.182.301
Gældsforpligtelser		34.780.222	24.992.204
Passiver		51.737.655	41.242.640
Dagsværdioplysninger	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	550.000	13.048.315	2.000.000	15.598.315
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	659.748	2.000.000	2.659.748
Egenkapital ultimo	550.000	13.708.063	2.000.000	16.258.063

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	44.443.077	37.959.057
Pensioner	3.689.653	3.030.079
Andre omkostninger til social sikring	1.051.056	825.993
	49.183.786	41.815.129
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	107	93

2 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	742.568	742.578
Afskrivninger på materielle aktiver	2.971.131	3.451.933
	3.713.699	4.194.511

3 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	135	41.696
Renteindtægter i øvrigt	0	22.569
	135	64.265

4 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	225.024	288.814
	225.024	288.814

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	564.392	1.339.834
Ændring af udskudt skat	47.250	(70.391)
	611.642	1.269.443

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	495.724	4.860.706
Kostpris ultimo	495.724	4.860.706
Af- og nedskrivninger primo	(285.184)	(2.592.938)
Årets afskrivninger	(105.270)	(637.298)
Af- og nedskrivninger ultimo	(390.454)	(3.230.236)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	105.270	1.630.470

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	19.184.571
Tilgange	7.164.062
Afgange	(4.187.969)
Kostpris ultimo	22.160.664
Af- og nedskrivninger primo	(9.389.281)
Årets afskrivninger	(2.971.131)
Tilbageførsel ved afgang	3.599.634
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.760.778)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.399.886
Ikke-ejede aktiver	8.276.925

8 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	12.477.185	68.898
Tilgange	5.000.800	2.067
Kostpris ultimo	17.477.985	70.965
Opskrivninger primo	3.520.600	0
Årets opskrivninger	1.051.380	0
Opskrivninger ultimo	4.571.980	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.049.965	70.965

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Bankgæld	133.154	148.394	450.694	0
Leasingforpligtelser	2.232.465	1.774.139	5.340.499	0
Anden gæld	0	0	3.485.019	3.378.865
	2.365.619	1.922.533	9.276.212	3.378.865

10 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	22.049.965
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(1.051.380)

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Olsen DK Holding ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Som sikkerhed for engagement med pengeinstitut er deponeret følgende:

2 stk. løsørejerpantebreve på i alt 4.500 t.kr. med pant i biler og driftsmateriel, der indgår i posten andre anlæg, driftsmateriel og inventar med bogført værdi på i alt 13.400 t.kr.

Nominelt 542 t.kr. aktier i Fragtmænd Holding A/S, der indgår i posten andre værdipapirer og kapitalandele med bogført værdi i alt 22.050 t.kr.

Virksomhedspant på 4.000 t.kr. som omfatter pant i simple fordringer, goodwill og driftsmateriel.

Som sikkerhed for engagement med Mercedes-Benz Finans Danmark er deponeret følgende:

1 stk. ejerpantebrev på 1.061 t.kr. med pant i bil, der indgår i posten andre anlæg, driftsmateriel og inventar med bogført værdi i alt 13.400 t.kr.

Operationel leasing:

Indgået leasingkontrakter med en samlet årlig ydelse på 678 t.kr. og udløb i 2025.

Indgået leasingkontrakter med en samlet årlig ydelse på 956 t.kr. og udløb i 2024.

Indgået leasingkontrakter med en samlet årlig ydelse på 123 t.kr. og udløb i 2023.

Indgået leasingkontrakter med en samlet årlig ydelse på 1.195 t.kr. og udløb i 2022.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter driftsomkostninger til biler mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer 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**Goodwill**

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 7-10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter selskabets ERP system.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen.

Tilgodehavender

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

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

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.