



**Container-Trans af 6. december
1976 ApS**

Logistikvej 25B
5250 Odense SV
CVR-nr. 81884811

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.12.2021

Poul Henrik Schou
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	10
Koncernens balance pr. 30.09.2021	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Container-Trans af 6. december 1976 ApS

Logistikvej 25B

5250 Odense SV

CVR-nr.: 81884811

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Bestyrelse

Poul Mark, formand

Poul Henrik Schou

Peder Demant Møller

Direktion

Poul Henrik Schou

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 for Container-Trans af 6. december 1976 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 17.12.2021

Direktion

Poul Henrik Schou

Bestyrelse

Poul Mark
formand

Poul Henrik Schou

Peder Demant Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Container-Trans af 6. december 1976 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Container-Trans af 6. december 1976 ApS for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, 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. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Odense, den 17.12.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	128.985	151.236	126.356	76.945	63.071
Driftsresultat	7.717	9.900	3.780	4.940	6.717
Resultat af finansielle poster	(765)	(516)	(612)	(660)	(226)
Årets resultat	7.813	8.330	625	5.136	4.994
Årets resultat ekskl. minoriteter	7.813	8.330	632	5.135	5.008
Balancesum	157.085	171.484	144.659	119.813	108.756
Investeringer i materielle aktiver	46.939	30.392	37.266	26.685	39.232
Egenkapital	40.589	34.676	26.420	26.196	21.151
Egenkapital ekskl. minoriteter	40.589	34.676	26.652	26.420	21.377
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	20,76	27,17	2,38	21,49	23,99
Soliditetsgrad (%)	25,84	20,22	18,42	22,05	19,66
Likviditetsgrad (%)	84,9	121,15	75,24	59,54	52,12

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Likviditetsgrad (%):

$\frac{\text{Omsætningsaktiver} * 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Kortfristet gæld

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i transport- og logistikvirksomhed ved at transportere, flytte, registrere og distribuere produkter for erhvervslivet generelt, at opbevare og bortskaffe produkter og affald for såvel erhvervs kunder som private kunder inden for den til enhver tid gældende lovgivning samt udlejning af ejendomme.

Alle aktiviteter udøves i datterselskaberne og de associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 7.813 t.kr. mod et overskud på 8.330 t.kr. sidste år. Koncernen har været i en udviklings- og konsolideringsfase, der har stabiliseret selskabets aktiviteter og påvirket resultatet positivt. Resultatet for 2019/20, har været påvirket af et enkeltstående salg af aktiver, der påvirker resultatet efter skat med 7.625 t.kr.

Koncernens soliditetsgrad pr. 30.09.2021 udgør 25,8% mod 20,2% pr. 30.09.2020.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er over det forventede resultat, og som følge heraf betragtes det som værende tilfredsstillende. Der er i koncernen igangsat en række initiativer, der skal sikre, at koncernen fremadrettet realiserer et større resultat end det i år realiserede. Dette med særligt fokus på minimering af omkostninger, fokus på rentabiliteten på kunder og på gennemførelse af en planlagt digitalisering af koncernen.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Der forventes en omsætning i 2021/22 der ligger på niveau med den realiserede omsætning for 2020/21, samt et øget fokus på optimering af bundlinjen. Resultatet for 2021/22 forventes forbedret i forhold til realiseret i 2020/21. Udviklingen i COVID i samfundet generelt, kan i nogen grad have indflydelse på koncernens resultat.

Videnressourcer

Det væsentligste grundlag for koncernens omsætning er fokus på transport i lukkede systemer, miljø, kraner og special transport samt hele affaldsområdet. Især inden for områderne miljø og grøn omstilling investeres der i 2021 i øget viden og tilføres yderligere videns ressourcer, således at koncernens grønne profil fastholdes og udbygges.

Miljømæssige forhold

Som følge af at de væsentligste aktiviteter der knytter sig til vognmandsforretning, der i sagens natur er CO2 tungt, forventes den øgede digitalisering at bidrage væsentligt til optimering og reduktion af CO2 påvirkningen.

Selskabet arbejder fortsat løbende på at reducere miljøpåvirkningen fra koncernens drift igennem løbende udskiftning af ældre lastbiler i vognparken og ved udskiftning til ny teknologi.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		128.984.598	151.236.394
Personaleomkostninger	2	(104.511.572)	(123.254.298)
Af- og nedskrivninger	3	(16.755.625)	(18.081.803)
Driftsresultat		7.717.401	9.900.293
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(31.442)	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.589.844	1.082.311
Andre finansielle indtægter	4	384.384	458.241
Andre finansielle omkostninger	5	(1.149.411)	(974.266)
Resultat før skat		9.510.776	10.466.579
Skat af årets resultat	6	(1.698.234)	(2.136.308)
Årets resultat	7	7.812.542	8.330.271

Koncernens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Erhvervede licenser		0	0
Goodwill		1.383.388	2.020.796
Immaterielle aktiver	8	1.383.388	2.020.796
Grunde og bygninger		24.823.632	7.892.896
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		76.942.066	73.562.306
Indretning af lejede lokaler		193.711	260.903
Materielle aktiver	9	101.959.409	81.716.105
Kapitalandele i associerede virksomheder		6.759.952	4.260.108
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.092.790	1.080.632
Deposita		535.174	772.405
Finansielle aktiver	10	8.387.916	6.113.145
Anlægsaktiver		111.730.713	89.850.046
Råvarer og hjælpematerialer		90.095	75.183
Fremstillede varer og handelsvarer		17.736	0
Varebeholdninger		107.831	75.183
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.322.770	37.199.700
Andre tilgodehavender		6.337.310	17.758.176
Tilgodehavende skat		122.288	0
Periodeafgrænsningsposter	11	1.609.788	1.811.345
Tilgodehavender		38.392.156	56.769.221
Likvide beholdninger		6.854.017	24.789.654
Omsætningsaktiver		45.354.004	81.634.058
Aktiver		157.084.717	171.484.104

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital	12	880.000	880.000
Overført overskud eller underskud		39.708.586	32.796.044
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Egenkapital		40.588.586	34.676.044
Udskudt skat	13	2.478.435	1.667.621
Hensatte forpligtelser		2.478.435	1.667.621
Gæld til realkreditinstitutter		1.695.564	8.223.713
Bankgæld		1.462.112	2.302.080
Leasingforpligtelser		43.533.009	44.242.766
Skyldig skat		1.041.431	2.340.064
Anden gæld		12.892.951	10.648.331
Langfristede gældsforpligtelser	14	60.625.067	67.756.954
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	18.613.463	19.823.192
Bankgæld		45.847	15.756
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.012.453	22.226.656
Anden gæld		26.648.098	25.270.848
Periodeafgrænsningsposter	15	72.768	47.033
Kortfristede gældsforpligtelser		53.392.629	67.383.485
Gældsforpligtelser		114.017.696	135.140.439
Passiver		157.084.717	171.484.104
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	880.000	32.796.044	0	1.000.000	34.676.044
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(900.000)	0	(900.000)
Årets resultat	0	6.912.542	900.000	0	7.812.542
Egenkapital ultimo	880.000	39.708.586	0	0	40.588.586

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		7.717.401	9.900.293
Af- og nedskrivninger		16.755.625	18.081.803
Ændringer i arbejdskapital	16	10.156.807	1.346.488
Pengestrømme vedrørende primær drift		34.629.833	29.328.584
Modtagne finansielle indtægter		384.384	458.241
Betalte finansielle omkostninger		(1.149.411)	(974.266)
Refunderet/(betalt) skat		(2.308.341)	(482.608)
Pengestrømme vedrørende drift		31.556.465	28.329.951
Køb mv. af immaterielle aktiver		(124.300)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(28.033.746)	(1.805.785)
Salg af materielle aktiver		10.587.275	20.517.353
Køb af finansielle aktiver		0	(35.549)
Salg af finansielle aktiver		237.231	0
Køb af virksomheder		0	248.600
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		90.000	0
Afhændelse af immaterielle anlægsaktiver		114.140	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(17.129.400)	18.924.619
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		14.427.065	47.254.570
Afdrag på lån mv.		(30.461.351)	(22.115.510)
Udbetalt udbytte		(1.900.000)	(400.000)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		(31.442)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(32.392.793)	(22.515.510)
Ændring i likvider		(17.965.728)	24.739.060
Likvider primo		24.773.898	34.838
Likvider ultimo		6.808.170	24.773.898

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	6.854.017	24.789.654
Kortfristet gæld til banker	(45.847)	(15.756)
Likvider ultimo	6.808.170	24.773.898

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	92.508.895	110.407.200
Pensioner	9.307.107	10.282.326
Andre omkostninger til social sikring	2.706.195	2.514.772
Andre personaleomkostninger	(10.625)	50.000
	104.511.572	123.254.298

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	199	236
---	------------	------------

	Ledelses- vederlag 2020/21 kr.	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.597.876	1.362.430
	1.597.876	1.362.430

Ledelsesvederlaget er jf. Årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 oplyst samlet for ledelseskategorierne.

3 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	647.568	688.096
Afskrivninger på materielle aktiver	19.679.701	20.606.629
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(3.571.644)	(3.212.922)
	16.755.625	18.081.803

4 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteindtægter i øvrigt	46.224	62.306
Øvrige finansielle indtægter	338.160	395.935
	384.384	458.241

5 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.147.454	969.255
Øvrige finansielle omkostninger	1.957	5.011
	1.149.411	974.266

6 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.252.332	2.339.089
Ændring af udskudt skat	435.989	(206.513)
Regulering vedrørende tidligere år	9.913	3.732
	1.698.234	2.136.308

7 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	900.000	0
Overført resultat	6.912.542	7.330.271
	7.812.542	8.330.271

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser	Goodwill
	kr.	kr.
Kostpris primo	0	3.188.281
Tilgange	124.300	0
Afgange	(124.300)	0
Kostpris ultimo	0	3.188.281
Af- og nedskrivninger primo	0	(1.167.485)
Årets afskrivninger	(10.160)	(637.408)
Tilbageførsel ved afgang	10.160	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(1.804.893)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.383.388

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	8.521.908	143.099.209	335.447
Tilgange	16.992.740	29.886.396	59.500
Afgange	0	(29.532.423)	0
Kostpris ultimo	25.514.648	143.453.182	394.947
Af- og nedskrivninger primo	(629.012)	(69.536.903)	(74.544)
Årets afskrivninger	(62.004)	(19.491.005)	(126.692)
Tilbageførsel ved afgange	0	22.516.792	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(691.016)	(66.511.116)	(201.236)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.823.632	76.942.066	193.711
Ikke-ejede aktiver	0	63.142.587	0

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	3.769.592	64.731	772.405
Tilgange	0	12.158	0
Afgange	0	0	(237.231)
Kostpris ultimo	3.769.592	76.889	535.174
Opskrivninger primo	490.516	1.015.901	0
Andel af årets resultat	2.589.844	0	0
Udbytte	(90.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	2.990.360	1.015.901	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.759.952	1.092.790	535.174

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Nordfyns Ejendomsselskab A/S	Odense	25,0
Tachoholding ApS	Odense	50,0
Schou-Danielsen Logistik A/S	Odense	45,0
Sammenslutning af Fynske Vognmænd ApS	Odense	50,0

Container-Trans af 6. December 1976 ApS ejer direkte 25% og indirekte 50% af selskabet Sammenslutning af Fynske Vognmænd ApS.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende det kommende regnskabsår.

12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Anparter	1.760	550	880.000
	1.760		880.000

Der har ikke være ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 regnskabsår.

13 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Immaterielle aktiver	(68.875)	(59.164)
Materielle aktiver	2.628.420	2.103.620
Finansielle aktiver	225.835	235.295
Tilgodehavender	228.247	203.614
Forpligtelser	(2.612)	(18.519)
Fremførbare skattemæssige underskud	(215.780)	(374.825)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(316.800)	(422.400)
Udskudt skat i alt	2.478.435	1.667.621

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.667.621	1.874.134
Indregnet i resultatopgørelsen	435.989	(206.513)
Anvendt i sambeskatning	374.825	0
Ultimo	2.478.435	1.667.621

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	135.992	535.172	1.695.564	1.250.042
Bankgæld	900.000	900.000	1.462.112	0
Leasingforpligtelser	17.577.471	18.388.020	43.533.009	0
Skyldig skat	0	0	1.041.431	0
Anden gæld	0	0	12.892.951	10.415.906
	18.613.463	19.823.192	60.625.067	11.665.948

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter kan henføres til periodiserede indtægter fra drift af vognmandsforretning.

16 Ændring i arbejdskapital

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring i varebeholdninger	(32.648)	176.300
Ændring i tilgodehavender	18.487.195	(13.735.857)
Ændring i leverandørgæld mv.	(8.297.740)	14.906.045
	10.156.807	1.346.488

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.338.695	1.549.308

18 Eventualforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Andre eventualforpligtelser	13.763.082	14.000.879
Eventualforpligtelser over for associerede virksomheder	13.763.082	14.000.879

Ovenstående vedrører moderselskabets kautioner for mellemværende med bank i associerede virksomheder, ejerandelen i det associerede selskab udgør 25%. Kautionen er maksimeret til 6.000 t.kr. Denne hæftelse er solidarisk med de øvrige ejere af de associerede selskaber. Herudover har moderselskabet kautioneret for prioritetsgæld til kreditforeningen for 7.763 t.kr. vedr. samme selskab.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har stillet gældsbevægelse til sikkerhed for associeret virksomheds mellemværende med bank. Gælds-

brevets regnskabsmæssige værdi udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2021.

Koncernen har stillet betalingsgaranti overfor Nyborg Kommune på nominelt 50 t.kr.

Visse andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 63.142.587 kr. pr. 30.09.2021.

Til sikkerhed for dattervirksomheds mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på nom. 5.000 t.kr. i driftsmidler.

Prioritetsgæld på nom. 1.832 t.kr. er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 7.441 t.kr. pr. 30.09.2021.

Til sikkerhed for datterselskabs engagement med pengeinstitut er der afgivet underpant i fast ejendom på nom. 6.020 t.kr. pr. 30.09.2021.

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Poul Schou A/S	Odense	A/S	100,0
Poul Schou Ejendomme A/S	Odense	A/S	100,0
SET Invest ApS*	Odense	ApS	85,0
SET Invest Logistics PLC*	Doula, Cameroon	PLC	100,0
Schou Bådtransport ApS*	Odense	ApS	100,0
BNE A/S	Ejby	A/S	100,0

* Selskaberne er opløst i regnskabsperioden.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	(91.071)	(364.443)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.997.647	8.129.414
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.589.844	1.121.032
Andre finansielle indtægter	2	188.759	453.966
Andre finansielle omkostninger	3	(1.078.504)	(1.066.999)
Resultat før skat		7.606.675	8.272.970
Skat af årets resultat	4	205.867	150.937
Årets resultat	5	7.812.542	8.423.907

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		53.760.664	48.731.575
Kapitalandele i associerede virksomheder		6.759.952	4.260.108
Finansielle aktiver	6	60.520.616	52.991.683
Anlægsaktiver		60.520.616	52.991.683
Fremstillede varer og handelsvarer		17.736	0
Varebeholdninger		17.736	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.602.093	9.553.441
Udskudt skat	7	366.689	283.807
Tilgodehavende skat		2.427.125	713.339
Tilgodehavender		12.395.907	10.550.587
Likvide beholdninger		114.965	27.801
Omsætningsaktiver		12.528.608	10.578.388
Aktiver		73.049.224	63.570.071

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		880.000	880.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		39.251.255	30.722.322
Overført overskud eller underskud		457.331	2.073.722
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Egenkapital		40.588.586	34.676.044
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	8	0	30.272
Hensatte forpligtelser		0	30.272
Gæld til tilknyttede virksomheder		32.435.637	28.847.255
Anden gæld		25.001	16.500
Kortfristede gældsforpligtelser		32.460.638	28.863.755
Gældsforpligtelser		32.460.638	28.863.755
Passiver		73.049.224	63.570.071
Eventualforpligtelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	880.000	30.722.322	2.073.722	0	1.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(1.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(900.000)	0
Årets resultat	0	8.528.933	(1.616.391)	900.000	0
Egenkapital ultimo	880.000	39.251.255	457.331	0	0

	I alt kr.
Egenkapital primo	34.676.044
Udbetalt ordinært udbytte	(1.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(900.000)
Årets resultat	7.812.542
Egenkapital ultimo	40.588.586

Modervirksomhedens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Der har gennemsnitligt været 0 ansatte i regnskabsåret.

2 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	188.759	446.299
Renteindtægter i øvrigt	0	7.667
	188.759	453.966

3 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.077.820	1.066.830
Renteomkostninger i øvrigt	684	169
	1.078.504	1.066.999

4 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring af udskudt skat	(215.780)	(150.909)
Regulering vedrørende tidligere år	9.913	(28)
	(205.867)	(150.937)

5 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	900.000	0
Overført resultat	6.912.542	7.423.907
	7.812.542	8.423.907

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	16.994.361	4.275.000
Afgange	(3.065.599)	0
Kostpris ultimo	13.928.762	4.275.000
Opskrivninger primo	31.737.214	(14.892)
Afskrivninger på goodwill	(582.296)	0
Andel af årets resultat	6.236.985	2.589.844
Regulering af interne avancer	374.400	0
Udbytte	(1.000.000)	(90.000)
Tilbageførsel ved afgang	3.065.599	0
Opskrivninger ultimo	39.831.902	2.484.952
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53.760.664	6.759.952

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Der indgår i kapitalandele i tilknyttede virksomheder samlet goodwill for 1.310 t.kr. Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Schou Danielsen Logistik A/S	Odense	A/S	45,0
Tacho Holding A/S	Odense	A/S	50,0
Sammenslutning af Fynske Vognmænd ApS	Ejby	ApS	25,0
Nordfyns Ejendomsselskab A/S	Odense	A/S	25,0

7 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	366.689	283.807
Udskudt skat i alt	366.689	283.807

Bevægelser i året	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Primo	283.807	132.898
Indregnet i resultatopgørelsen	215.780	150.909
Anvendt i sambeskatning	(132.898)	0
Ultimo	366.689	283.807

Udskudte skatteaktiver vedrører fremførbare underskud til fremførelse som forventes udnyttet i sambeskatningen i det kommende regnskabsår.

8 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder kan henføres til sikkerhed for datterselskabs negative egenkapital.

9 Eventualforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	0	7.347.544
Eventualforpligtelser over for tilknyttede virksomheder	0	7.347.544
Andre eventualforpligtelser	13.763.082	33.862.180
Eventualforpligtelser over for associerede virksomheder	13.763.082	33.862.180

Moderselskabet har kautioneret for mellemværende med bank i associerede virksomheder, ejerandelen i det associerede selskab udgør 25%. Kautionen er maksimeret til 6.300 t.kr. Denne hæftelse er solidarisk med de øvrige ejere af de associerede selskaber. Herudover har selskabet kautioneret for prioritetsgæld til kreditforeningen for 7.763 t.kr. vedr. samme selskab.

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.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Poul Henrik Schou, Middelfart, hovedanpartshaver i Container-Trans af 6. december 1976 ApS, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Alle transaktioner med nærtstående parter, er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen og modervirksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår pengestrømsopgørelsen vedrørende præsentationen af optaget leasinggæld og tilhørende anskaffelse af finansielt leasede aktiver. Tidligere er de præsenteret som henholdsvis optagelse af gæld og køb af materielle anlægsaktiver, hvor de fremadrettet i overensstemmelse med udvikling i generelt accepteret regnskabspraksis klassificeres netto.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis. Optagelse af leasinggæld og tilhørende anskaffelsessum af leasingaktiver udgjorde 2019/20 28.586 t.kr. i 2020/21 udgør beløbet 18.905 t.kr.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber,

der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af virksomheder

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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 gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. 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 nettoaktiver.

Modervirksomheden 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 5-7 år og vurderes individuelt af ledelsen for hvert aktiv ved første indregning.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

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

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Bygninger	20-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Leasede driftsmidler	2-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af og nedskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis

det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

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.

Andre hensatte forpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. 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 nominel værdi.

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 med fradrag af kortfristet bankgæld, der består af selskabets kreditkort med løbende afregning over driftskonto.