



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

Logistikvej 25B
5250 Odense SV
CVR-nr. 81884811

Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.12.2023

Poul Henrik Schou
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	10
Koncernens balance pr. 30.09.2023	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	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: 01.10.2022 - 30.09.2023

Bestyrelse

Poul Mark, formand

Peder Demant Møller

Poul Henrik Schou

Direktion

Poul Henrik Schou, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 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. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18.12.2023

Direktion

Poul Henrik Schou
direktør

Bestyrelse

Poul Mark
formand

Peder Demant Møller

Poul Henrik Schou

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 01.10.2022 - 30.09.2023, 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. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 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 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 18.12.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	88.851	106.997	128.985	151.236	126.356
Driftsresultat	11.649	9.378	7.717	9.900	3.780
Resultat af finansielle poster	(1.820)	(728)	(765)	(516)	(612)
Årets resultat	11.530	9.124	7.813	8.330	625
Årets resultat ekskl. minoriteter	11.530	9.124	7.813	8.330	632
Balancesum	172.829	168.157	157.085	171.484	144.659
Investeringer i materielle aktiver	19.747	58.321	46.939	30.392	37.266
Egenkapital	59.242	49.712	40.589	34.676	26.420
Egenkapital ekskl. minoriteter	59.242	49.712	40.589	34.676	26.652
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	21,16	20,21	20,76	27,17	2,38
Soliditetsgrad (%)	34,28	29,56	25,84	20,22	18,42
Likviditetsgrad (%)	88,25	66,80	84,9	121,15	75,24

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 udføres i datterselskaberne og de associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 11.530 t.kr. mod et overskud på 9.124 t.kr. sidste år. Koncernen har fortsat i en udviklings- og konsolideringsfase, der yderligere har stabiliseret koncernens aktiviteter og påvirket resultatet positivt. Koncernens soliditetsgrad pr. 30.09.2023 udgør 34,3% mod 29,6% pr. 30.09.2022.

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 og på implementering 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 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

I det kommende år forventes en bruttofortjeneste på 86-96 mio. DKK i koncernen med yderligere øget fokus på optimering af bundlinjen og dermed et højere resultat i det kommende år, som forventes at være 12-14 mio. DKK. Det er planlagt at fortsætte investeringer i grøn teknologi og yderligere udvikle af koncernens medarbejdere inden for bæredygtig logistik. Dette vil være afgørende for koncernens evne til at opnå større økonomiske resultater og mindske miljøpåvirkningen. Koncernen forventer inden for det næste år at flytte til et nyt domicil, hvilket anses som en vigtig investering i koncernens fremtid. Det nye domicil vil ikke blot forbedre koncernens interne logistik markant, men også øge medarbejdertilfredsheden og bidrage til en stærkere indtjening.

Videnressourcer

Koncernens primære aktiv er koncernens medarbejdere, hvis ekspertise inden for transport, logistik og bæredygtighed, er uundværlig. Koncernen investerer løbende i deres udvikling og sikrer, at koncernen forbliver på forkant af både teknologiske fremskridt og branchetrends således, at koncernens grønne profil fastholdes og udbygges.

Miljømæssige forhold

Som en central aktør i en industri, der traditionelt har store CO₂-udledninger, er koncernen bevidst om sit ansvar over for miljøet. Koncernen evaluerer hele tiden, hvordan der bedst kan bidrages til bæredygtighedsinitiativer, herunder undersøgelse af mulige veje til at reducere koncernens CO₂-udslip. Dette inkluderer overvejelser om opdatering af køretøjsflåde og implementering af mere effektiv logistikteknologi. Koncernens nuværende vognpark har en gennemsnitlig anciennitet på 2 år og 9 måneder, hvilket vidner om en ny og opdateret vognpark.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		88.850.794	106.997.475
Personaleomkostninger	2	(60.279.343)	(81.335.244)
Af- og nedskrivninger	3	(16.922.863)	(15.612.718)
Andre driftsomkostninger		0	(672.000)
Driftsresultat		11.648.588	9.377.513
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.938.053	2.768.797
Andre finansielle indtægter	4	477.687	436.099
Andre finansielle omkostninger	5	(2.297.203)	(1.163.975)
Resultat før skat		13.767.125	11.418.434
Skat af årets resultat	6	(2.237.083)	(2.294.919)
Årets resultat	7	11.530.042	9.123.515

Koncernens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		344.183	0
Goodwill		311.330	352.275
Immaterielle aktiver	8	655.513	352.275
Grunde og bygninger		24.699.624	24.761.628
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		77.942.642	96.354.359
Indretning af lejede lokaler		4.957	62.062
Materielle aktiver under udførelse		8.565.438	3.611.018
Materielle aktiver	9	111.212.661	124.789.067
Kapitalandele i associerede virksomheder		12.175.468	9.079.082
Kapitalandele i kapitalinteresser		50.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.092.790	1.092.790
Deposita		582.694	549.107
Finansielle aktiver	10	13.900.952	10.720.979
Anlægsaktiver		125.769.126	135.862.321
Råvarer og hjælpematerialer		803.381	703.238
Varebeholdninger		803.381	703.238
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.535.658	24.201.034
Andre tilgodehavender		1.162.333	1.421.206
Tilgodehavende skat		0	51.279
Periodeafgrænsningsposter	11	1.746.595	2.109.150
Tilgodehavender		28.444.586	27.782.669
Likvide beholdninger		17.811.831	3.808.711
Omsætningsaktiver		47.059.798	32.294.618
Aktiver		172.828.924	168.156.939

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	12	880.000	880.000
Overført overskud eller underskud		57.362.143	46.832.101
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	2.000.000
Egenkapital		59.242.143	49.712.101
Udskudt skat	13	5.183.709	4.415.763
Hensatte forpligtelser		5.183.709	4.415.763
Gæld til realkreditinstitutter		1.450.165	1.566.624
Bankgæld		0	604.135
Leasingforpligtelser		42.531.133	52.962.060
Skyldig skat		1.086.159	263.200
Anden gæld		10.011.671	10.030.963
Langfristede gældsforpligtelser	14	55.079.128	65.426.982
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	19.502.435	22.663.098
Gæld til realkreditinstitutter		18.162	0
Bankgæld		120.407	84.659
Modtagne forudbetalinger fra kunder		16.320	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.662.753	12.221.677
Skyldig skat		5.198	0
Anden gæld		20.998.669	13.632.659
Kortfristede gældsforpligtelser		53.323.944	48.602.093
Gældsforpligtelser		108.403.072	114.029.075
Passiver		172.828.924	168.156.939
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	880.000	46.832.101	2.000.000	49.712.101
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	10.530.042	1.000.000	11.530.042
Egenkapital ultimo	880.000	57.362.143	1.000.000	59.242.143

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		11.648.588	9.377.513
Af- og nedskrivninger		16.922.863	15.612.718
Ændringer i arbejdskapital	15	6.957.188	(1.797.900)
Pengestrømme vedrørende primær drift		35.528.639	23.192.331
Modtagne finansielle indtægter		477.687	436.099
Betalte finansielle omkostninger		(2.297.203)	(1.163.975)
Refunderet/(betalt) skat		(589.701)	(1.064.813)
Pengestrømme vedrørende drift		33.119.422	21.399.642
Køb mv. af immaterielle aktiver		(394.183)	(350.000)
Køb mv. af materielle aktiver		(10.917.315)	(19.581.312)
Salg af materielle aktiver		16.491.198	21.259.875
Køb af finansielle aktiver		(58.333)	(14.266)
Køb af virksomheder		(50.000)	0
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		900.000	450.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		5.971.367	1.764.297
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		39.090.789	23.163.939
Afdrag på lån mv.		(23.123.417)	(26.248.057)
Udbetalt udbytte		(2.000.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(25.123.417)	(26.248.057)
Ændring i likvider		13.967.372	(3.084.118)
Likvider primo		3.724.052	6.808.170
Likvider ultimo		17.691.424	3.724.052

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	17.811.831	3.808.711
Kortfristet gæld til banker	(120.407)	(84.659)
Likvider ultimo	17.691.424	3.724.052

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

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	52.874.293	71.660.425
Pensioner	5.839.549	7.308.485
Andre omkostninger til social sikring	1.565.501	2.366.334
	60.279.343	81.335.244
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	110	158
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.544.899	1.550.813
	1.544.899	1.550.813

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

3 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	90.945	1.381.113
Afskrivninger på materielle aktiver	21.046.842	22.085.508
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(4.214.924)	(7.853.903)
	16.922.863	15.612.718

4 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	262	0
Renteindtægter i øvrigt	116.771	73.080
Øvrige finansielle indtægter	360.654	363.019
	477.687	436.099

5 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.296.953	1.163.345
Øvrige finansielle omkostninger	250	630
	2.297.203	1.163.975

6 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.464.503	591.957
Ændring af udskudt skat	767.839	1.721.548
Regulering vedrørende tidligere år	4.741	(18.586)
	2.237.083	2.294.919

7 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.000.000
Overført resultat	10.530.042	7.123.515
	11.530.042	9.123.515

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	0	3.538.281
Tilgange	344.183	50.000
Kostpris ultimo	344.183	3.588.281
Af- og nedskrivninger primo	0	(3.186.006)
Årets afskrivninger	0	(90.945)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(3.276.951)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	344.183	311.330

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	25.519.073	165.823.169	394.946	3.611.018
Tilgange	0	14.792.290	0	4.954.420
Afgange	0	(24.742.062)	0	0
Kostpris ultimo	25.519.073	155.873.397	394.946	8.565.438
Af- og nedskrivninger primo	(757.445)	(69.468.810)	(332.884)	0
Årets afskrivninger	(62.004)	(20.927.733)	(57.105)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	12.465.788	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(819.449)	(77.930.755)	(389.989)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.699.624	77.942.642	4.957	8.565.438
Ikke-ejede aktiver	0	65.182.191	0	0

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Kapitalandele i kapital- interesser kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	3.769.925	0	76.889	549.107
Tilgange	58.333	50.000	0	33.587
Kostpris ultimo	3.828.258	50.000	76.889	582.694
Opskrivninger primo	5.309.157	0	1.015.901	0
Andel af årets resultat	3.938.053	0	0	0
Udbytte	(900.000)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	8.347.210	0	1.015.901	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.175.468	50.000	1.092.790	582.694

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Nordfyns Ejendomsselskab A/S	Odense	33,00
Tachoholding ApS	Odense	50,00
Schou-Danielsen Logistik A/S	Odense	45,00
Sammenslutning af Fynske Vognmænd ApS	Odense	50,00

Container-Trans af 6. December 1976 ApS ejer direkte 25% og indirekte yderligere 25% af selskabet Sammenslutning af Fynske Vognmænd ApS, således der i alt ejes 50%.

Kapitalandele i kapitalinteresser	Hjemsted	Ejerandel %
Magnum Vinum ApS	Otterup	20,00

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

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Immaterielle aktiver	7.640	(4.441)
Materielle aktiver	5.014.881	4.061.946
Finansielle aktiver	237.970	237.970
Tilgodehavender	174.455	247.860
Forpligtelser	(2.323)	(2.469)
Fremførbare skattemæssige underskud	(248.908)	(125.103)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(6)	0
Udskudt skat i alt	5.183.709	4.415.763

Bevægelser i året	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Primo	4.415.763	2.478.435
Indregnet i resultatopgørelsen	767.839	1.721.548
Anvendt i sambeskatning	0	215.780
Afrunding	107	0
Ultimo	5.183.709	4.415.763

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	98.561	132.919	1.450.165	1.146.830
Bankgæld	0	900.000	0	0
Leasingforpligtelser	19.403.874	21.630.179	42.531.133	0
Skyldig skat	0	0	1.086.159	0
Anden gæld	0	0	10.011.671	10.011.671
	19.502.435	22.663.098	55.079.128	11.158.501

15 Ændring i arbejdskapital

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Ændring i varebeholdninger	(100.143)	(795.407)
Ændring i tilgodehavender	(746.783)	10.731.669
Ændring i leverandørgæld mv.	7.804.114	(11.734.162)
	6.957.188	(1.797.900)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.955.276	2.160.594

17 Eventualforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Andre eventualforpligtelser	3.776.207	7.538.958
Eventualforpligtelser over for associerede virksomheder	3.776.207	7.538.958

Ovenstående vedrører moderselskabets kautioner for mellemværende med bank i associerede virksomheder, ejerandelen i det associerede selskab udgør 33%. 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 3.776 t.kr. vedr. samme selskab.

Koncernen har kautioneret for mellemværende med bank i associerede virksomheder. Ejerandelen i det associerede selskab udgør 45 %. Kautionen er maksimeret til 300 t.kr.

Selskabet er pr. balancedagen involveret i en tvist, der er afsluttet efter regnskabsårets udløb.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

brevets regnskabsmæssige værdi udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2023.

Visse andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 65.182 t.kr. pr. 30.09.2023.

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

Prioritetsgæld på nom. 1.701 t.kr. er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 7.707 t.kr. pr. 30.09.2023.

Til sikkerhed for datterselskabs engagement med pengeinstitut er der afgivet underpant i fast ejendom på nom. 6.020 t.kr. pr. 30.09.2023.

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Poul Schou A/S	Odense	A/S	100,00
Poul Schou Ejendomme A/S	Odense	A/S	100,00
Logistikvej 9-11 A/S	Odense	A/S	100,00
Logistikvej 16-20 A/S	Odense	A/S	100,00
BNE A/S	Odense	A/S	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	118.467	(321.591)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.780.159	6.988.924
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.938.053	2.768.797
Andre finansielle indtægter	2	264.516	215.926
Andre finansielle omkostninger	3	(687.401)	(662.984)
Resultat før skat		11.413.794	8.989.072
Skat af årets resultat	4	116.248	134.444
Årets resultat	5	11.530.042	9.123.516

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		67.329.747	60.749.588
Kapitalandele i associerede virksomheder		12.175.468	9.079.082
Kapitalandele i kapitalinteresser		50.000	0
Finansielle aktiver	6	79.555.215	69.828.670
Anlægsaktiver		79.555.215	69.828.670
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.872.394	11.842.164
Udskudt skat	7	248.908	340.883
Andre tilgodehavender		291.929	0
Tilgodehavende skat		815.000	1.289.928
Tilgodehavender		17.228.231	13.472.975
Likvide beholdninger		14.493	448.552
Omsætningsaktiver		17.242.724	13.921.527
Aktiver		96.797.939	83.750.197

Passiver

	Note	2022/23	2021/22
		kr.	kr.
Virksomhedskapital		880.000	880.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		56.377.187	46.558.975
Overført overskud eller underskud		984.956	273.126
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	2.000.000
Egenkapital		59.242.143	49.712.101
Gæld til tilknyttede virksomheder		37.467.777	33.973.719
Anden gæld		88.019	64.377
Kortfristede gældsforpligtelser		37.555.796	34.038.096
Gældsforpligtelser		37.555.796	34.038.096
Passiver		96.797.939	83.750.197
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	880.000	46.558.975	273.126	2.000.000	49.712.101
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	9.818.212	711.830	1.000.000	11.530.042
Egenkapital ultimo	880.000	56.377.187	984.956	1.000.000	59.242.143

Modervirksomhedens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Der har gennemsnitligt været 0 ansatte i regnskabsåret.

2 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	264.254	215.926
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	262	0
	264.516	215.926

3 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	687.293	659.849
Renteomkostninger i øvrigt	108	3.135
	687.401	662.984

4 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	(123.912)	(125.103)
Regulering vedrørende tidligere år	7.664	(9.341)
	(116.248)	(134.444)

5 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.000.000
Overført resultat	10.530.042	7.123.516
	11.530.042	9.123.516

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Kapitalandele i kapital- interesser kr.
Kostpris primo	13.928.762	4.275.333	0
Tilgange	800.000	58.333	50.000
Kostpris ultimo	14.728.762	4.333.666	50.000
Opskrivninger primo	46.820.826	4.803.749	0
Andel af årets resultat	7.913.083	3.938.053	0
Regulering af interne avancer	(132.924)	0	0
Udbytte	(2.000.000)	(900.000)	0
Opskrivninger ultimo	52.600.985	7.841.802	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	67.329.747	12.175.468	50.000

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Der indgår i kapitalandele i tilknyttede virksomheder samlet goodwill for 0 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	45,00
Tacho Holding A/S	Odense	A/S	50,00
Sammenslutning af Fynske Vognmænd ApS	Odense	ApS	25,00
Nordfyns Ejendomsselskab A/S	Odense	A/S	33,00

Kapitalandele i kapitalinteresser	Hjemsted	Ejerandel %
Magnum Vinum A/S	Otterup	20,00

7 Udskudt skat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	248.908	340.883
Udskudt skat i alt	248.908	340.883

Bevægelser i året	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Primo	340.883	366.689
Indregnet i resultatopgørelsen	123.912	125.103
Anvendt i sambeskatning	(215.887)	(150.909)
Ultimo	248.908	340.883

Udskudte skatteaktiver

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

8 Eventualforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Andre eventualforpligtelser	3.776.207	7.538.958
Eventualforpligtelser over for associerede virksomheder	3.776.207	7.538.958

Moderselskabet har kautioneret for mellemværende med bank i associerede virksomheder. Ejerandelen i det associerede selskab udgør 33%. Kautionen er maksimeret til 6.000 t.kr. Denne hæftelse er solidarisk med de øvrige ejere af de associerede selskaber. Herudover har selskabet kautioneret for prioritetsgæld til kreditforeningen for 3.776 t.kr. vedr. samme selskab.

Moderselskabet har kautioneret for mellemværende med bank i associerede virksomheder. Ejerandelen i det associerede selskab udgør 45 %. Kautionen er maksimeret til 300 t.kr.

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.

9 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

Der er i regnskabsåret ændret regnskabspraksis for så vidt angår indregning af refusioner. Disse har tidligere været indregnet som personaleomkostninger, men indregnes nu under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten.

Praksisændringen medfører ingen ændringer i årets resultat, aktiver eller egenkapitalen. Der er således udelukkende tale om en ændring i præsentationen mellem personaleomkostninger og bruttofortjenesten.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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 eksklusive 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.

Vareforbrug

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

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 normale 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.

Andre driftsomkostninger

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

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:

	Brugstid
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.

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. Kapitalandelene 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 nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgsspris 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.

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 finansiel 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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.