



AHM af 1997 Holding ApS

c/o Lars Bertelsen, Skovej 71C C
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 82579117

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.07.2023

Lars Bertelsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	9
Koncernens balance pr. 31.12.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

AHM af 1997 Holding ApS

c/o Lars Bertelsen, Skovvej 71C C

2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 82579117

Hjemsted: Charlottenlund

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Kurt Lynge Axelsen

Søren Flemming Folmann

Lars Bertelsen

Direktion

Søren Flemming Folmann, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for AHM af 1997 Holding 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 10.07.2023

Direktion

Søren Flemming Folmann

direktør

Bestyrelse

Kurt Lyng Axelsen

Søren Flemming Folmann

Lars Bertelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AHM af 1997 Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AHM af 1997 Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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.

København, den 10.07.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen
Registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	29.053	22.630	19.000	16.483	46.319
Driftsresultat	12.238	7.481	5.131	2.534	10.191
Resultat af finansielle poster	(3.754)	2.366	926	(254)	(738)
Årets resultat	6.237	31.665	4.179	25.346	7.175
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.824	28.809	1.328	24.197	3.572
Balancesum	120.147	118.133	96.260	97.165	122.146
Investeringer i materielle aktiver	14.062	21.895	14.302	14.901	8.870
Egenkapital	61.744	66.575	47.394	49.054	31.071
Egenkapital ekskl. minoriteter	50.221	58.448	37.052	41.181	21.981
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	3,36	60,33	3,39	76,62	14,73
Soliditetsgrad (%)	41,80	49,48	38,49	42,38	18,00

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet fungerer som holdingselskab for koncernens dattervirksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 1.824 t.kr. Moderselskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 54.052 t.kr., mens koncernens aktivmasse udgør 120.147 t.kr. Egenkapitalen udgør 50.221 t.kr.

Dattervirksomheder

PD Holding A/S bidrager med et resultat på (4.195) t.kr. ekskl. indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Ocean Spedition & Shipping Agency of 19/9 1989 A/S bidrager med et resultat på (31) t.kr. ekskl. Indtægter fra kapitalandele i dattervirksomheder.

DanContainer A/S bidrager med et resultat på 7.038 t.kr.

SLJ Holding af 1/1 2018 ApS bidrager med et resultat på (371) t.kr. ekskl. indtægter fra kapitalandele i dattervirksomheder.

Hecksher Polska SP. Z O.O bidrag med et resultat på 4.138 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende i forhold til forventningerne for regnskabsåret.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår på et niveau omkring 5. mio kroner efter skat.

Miljømæssige forhold

Koncernen er miljøbevidst og forsøger løbende at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		29.052.577	22.630.175
Personaleomkostninger	2	(11.385.900)	(11.201.784)
Af- og nedskrivninger	3	(5.428.209)	(3.947.206)
Driftsresultat		12.238.468	7.481.185
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	169.003
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	24.037.891
Andre finansielle indtægter	4	1.113.489	3.829.902
Andre finansielle omkostninger	5	(4.867.517)	(1.463.788)
Resultat før skat		8.484.440	34.054.193
Skat af årets resultat	6	(2.247.889)	(2.389.131)
Årets resultat	7	6.236.551	31.665.062

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill		807.844	1.143.972
Immaterielle aktiver	8	807.844	1.143.972
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		49.489.267	48.296.139
Indretning af lejede lokaler		3.348.683	3.138.434
Materielle aktiver	9	52.837.950	51.434.573
Andre værdipapirer og kapitalandele		23.285.517	25.881.320
Deposita		964.270	621.418
Finansielle aktiver	10	24.249.787	26.502.738
Anlægsaktiver		77.895.581	79.081.283
Fremstillede varer og handelsvarer		19.222.339	11.143.687
Varebeholdninger		19.222.339	11.143.687
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.788.170	9.263.847
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	7.966
Andre tilgodehavender		4.252.009	5.112.016
Tilgodehavende skat		0	1.837.145
Periodeafgrænsningsposter	11	1.355.218	2.570.631
Tilgodehavender		16.395.397	18.791.605
Andre værdipapirer og kapitalandele		216.430	265.533
Værdipapirer og kapitalandele		216.430	265.533
Likvide beholdninger		6.416.846	8.850.410
Omsætningsaktiver		42.251.012	39.051.235
Aktiver		120.146.593	118.132.518

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	12	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		45.096.461	53.322.634
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		50.221.461	58.447.634
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		11.522.289	8.127.845
Egenkapital		61.743.750	66.575.479
Udskudt skat	13	7.384.124	7.145.696
Hensatte forpligtelser		7.384.124	7.145.696
Bankgæld		5.400.000	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		13.000.000	13.000.000
Deposita		849.527	849.527
Anden gæld		684.329	526.440
Langfristede gældsforpligtelser	14	19.933.856	14.375.967
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		16.589.393	12.864.716
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.093.971	523.946
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	590.834
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.750.326	13.502.426
Skyldig skat		540.234	0
Anden gæld		3.110.939	2.553.454
Kortfristede gældsforpligtelser		31.084.863	30.035.376
Gældsforpligtelser		51.018.719	44.411.343
Passiver		120.146.593	118.132.518
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	125.000	53.322.634	5.000.000	58.447.634	8.127.845
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	0	87.245
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	0	0	0	(22.540)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)	(1.084.572)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(5.000.000)	0	(5.000.000)	0
Valutakursreguleringer	0	(49.826)	0	(49.826)	1.413
Årets resultat	0	(3.176.347)	5.000.000	1.823.653	4.412.898
Egenkapital ultimo	125.000	45.096.461	5.000.000	50.221.461	11.522.289
					I alt
					kr.
Egenkapital primo					66.575.479
Effekt af virksomhedskøb o.l.					87.245
Effekt af virksomhedssalg o.l.					(22.540)
Udbetalt ordinært udbytte					(6.084.572)
Udbetalt ekstraordinært udbytte					(5.000.000)
Valutakursreguleringer					(48.413)
Årets resultat					6.236.551
Egenkapital ultimo					61.743.750

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		12.238.468	7.481.185
Af- og nedskrivninger		5.428.209	3.947.206
Ændringer i arbejdskapital	15	(10.585.090)	(5.519.157)
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.081.587	5.909.234
Modtagne finansielle indtægter		68.378	30.610
Betalte finansielle omkostninger		(2.196.603)	(1.463.788)
Refunderet/(betalt) skat		367.918	(3.223.866)
Pengestrømme vedrørende drift		5.321.280	1.252.190
Køb mv. af materielle aktiver		(14.062.239)	(21.895.275)
Salg af materielle aktiver		7.566.781	10.036.420
Køb af finansielle aktiver		(342.852)	(3.149)
Køb af virksomheder		(22.540)	(4.704.187)
Salg af virksomheder		87.245	25.039.317
Køb af andre værdipapirer og kapitalandele		970.000	(10.000.000)
Salg af andre værdipapirer og kapitalandele		0	8.201.097
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.803.605)	6.674.223
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(482.325)	7.926.413
Udbetalt udbytte		(11.084.572)	(9.467.362)
Afdrag på tilgodehavende hos associerede virksomheder		7.966	47.640
Valutakursregulering af udenlandske selskaber		(48.413)	(23.243)
Provenue ved låneoptagelse		5.400.000	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.725.019)	(9.442.965)
Ændring i likvider		(6.207.344)	(1.516.552)
Likvider primo		(3.748.773)	(2.232.221)
Likvider ultimo		(9.956.117)	(3.748.773)

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	6.416.846	8.850.410
Værdipapirer	216.430	265.533
Kortfristet gæld til banker	(16.589.393)	(12.864.716)
Likvider ultimo	(9.956.117)	(3.748.773)

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	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	9.942.640	9.838.610
Pensioner	1.345.347	1.267.268
Andre omkostninger til social sikring	97.913	95.906
	11.385.900	11.201.784
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	29	29

3 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	336.128	336.128
Afskrivninger på materielle aktiver	5.092.081	3.611.078
	5.428.209	3.947.206

4 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.995	0
Renteindtægter i øvrigt	45.941	26.646
Dagsværdireguleringer	1.064.348	3.799.292
Øvrige finansielle indtægter	1.205	3.964
	1.113.489	3.829.902

5 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	996.992	763.369
Valutakursreguleringer	1.033.701	360.397
Dagsværdireguleringer	2.739.253	249.932
Øvrige finansielle omkostninger	97.571	90.090
	4.867.517	1.463.788

6 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	2.760.884	1.521.545
Ændring af udskudt skat	238.428	867.659
Regulering vedrørende tidligere år	(11.564)	(73)
Refusion i sambeskatning	(739.859)	0
	2.247.889	2.389.131

7 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	(3.176.347)	23.808.665
Minoritetsinteressers andel af resultatet	4.412.898	2.856.397
	6.236.551	31.665.062

8 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.680.640
Kostpris ultimo	1.680.640
Af- og nedskrivninger primo	(536.668)
Årets afskrivninger	(336.128)
Af- og nedskrivninger ultimo	(872.796)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	807.844

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	65.547.283	4.376.591
Tilgange	13.421.811	640.428
Afgange	(9.236.823)	0
Kostpris ultimo	69.732.271	5.017.019
Af- og nedskrivninger primo	(17.251.144)	(1.238.157)
Årets afskrivninger	(4.661.902)	(430.179)
Tilbageførsel ved afgange	1.670.042	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(20.243.004)	(1.668.336)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	49.489.267	3.348.683

10 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	20.997.858	621.418
Tilgange	0	342.852
Kostpris ultimo	20.997.858	964.270
Opskrivninger primo	4.883.462	0
Årets opskrivninger	(2.595.803)	0
Opskrivninger ultimo	2.287.659	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.285.517	964.270

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Anparter	125.000	1	125.000	125.000
	125.000		125.000	125.000

13 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Bevægelser i året		
Primo	7.145.696	6.278.037
Indregnet i resultatopgørelsen	238.428	867.659
Ultimo	7.384.124	7.145.696

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.
Bankgæld	5.400.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	13.000.000
Deposita	849.527
Anden gæld	684.329
	19.933.856

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt vedrører et anlægslån. Der er ikke aftalt nogen afdragsvilkår med banken.

15 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	(8.078.652)	368.055
Ændring i tilgodehavender	551.097	(3.944.764)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.057.535)	(1.942.448)
	(10.585.090)	(5.519.157)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.010.693	998.657

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til kreditinstitutter i DanContainer A/S er sikret ved virksomhedspant i driftsinventar og materiel samt varebeholdninger for 10,6 mio. kr. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør 59.224 t.kr. Herudover er gæld til kreditinstitutter sikret ved virksomhedspant i goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, debitorer og lager for 3,6 mio. kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 68.354 t.kr.

18 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
PD Holding A/S	København	A/S	100,0	50.755.982	28.745.233
Ocean Spedition & Shipping Agency of 19/9 1989 A/S	København	A/S	70,54	23.033.238	5.712.865
DanContainer A/S	København	A/S	57,70	27.074.343	7.037.900
SLJ Holding af 1/1 2018 ApS	København	ApS	80,30	9.314.229	3.896.043
Hecksher Polska SP. Z O.O	Polen	SP. ZO.O	60,00	4.743.626	4.138.429

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(40.214)	(39.959)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.829.343	28.745.233
Andre finansielle indtægter	2	90.306	159.269
Andre finansielle omkostninger	3	(68.919)	(34.093)
Resultat før skat		1.810.516	28.830.450
Skat af årets resultat	4	13.137	(21.785)
Årets resultat	5	1.823.653	28.808.665

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		47.535.498	50.755.981
Finansielle aktiver	6	47.535.498	50.755.981
Anlægsaktiver		47.535.498	50.755.981
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.528.477	1.354.138
Tilgodehavende skat		1.264.593	1.837.145
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.238.282	332.688
Tilgodehavender		5.031.352	3.523.971
Likvide beholdninger		1.485.455	5.182.616
Omsætningsaktiver		6.516.807	8.706.587
Aktiver		54.052.305	59.462.568

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		28.352.498	31.572.981
Overført overskud eller underskud		16.743.962	21.749.652
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Egenkapital		50.221.460	58.447.633
Leverandører af varer og tjenesteydelser		55.000	27.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		101.891	249.692
Skyldige sambeskatningsbidrag		3.138.105	687.725
Anden gæld		535.849	50.018
Kortfristede gældsforpligtelser		3.830.845	1.014.935
Gældsforpligtelser		3.830.845	1.014.935
Passiver		54.052.305	59.462.568
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	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	125.000	31.572.981	21.749.652	5.000.000	58.447.633
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	0	(5.000.000)
Valutakursreguleringer	0	0	(49.826)	0	(49.826)
Årets resultat	0	(3.220.483)	44.136	5.000.000	1.823.653
Egenkapital ultimo	125.000	28.352.498	16.743.962	5.000.000	50.221.460

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	86.983	33.566
Renteindtægter i øvrigt	3.323	10.514
Dagsværdireguleringer	0	115.189
	90.306	159.269

3 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	51.919	7.437
Øvrige finansielle omkostninger	17.000	26.656
	68.919	34.093

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	0	21.858
Regulering vedrørende tidligere år	(11.564)	(73)
Refusion i sambeskatning	(1.573)	0
	(13.137)	21.785

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	(3.176.347)	23.808.665
	1.823.653	28.808.665

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	14.183.000
Kostpris ultimo	14.183.000
Nedskrivninger primo	36.572.981
Valutakursreguleringer	(49.826)
Andel af årets resultat	1.829.343
Udbytte	(5.000.000)
Nedskrivninger ultimo	33.352.498
Regnskabsmæssig værdi ultimo	47.535.498

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankengagement i PD Holding A/S. Selskabet har indirekte stillet selvskyldnerkaution for bankengagement i DanContainer A/S, Ocean Spedition & Shipping Agency of 19/9 1989 A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 af 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

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 sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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.

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. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-20 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den horholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 skat.

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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.