



PD Holding A/S

c/o Lars Bertelsen, Skovej 71C
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 89891019

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.07.2022

Lars Bertelsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PD Holding A/S

c/o Lars Bertelsen, Skovvej 71C

2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 89891019

Hjemsted: Charlottenlund

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Kurt Lynge Axelsen

Søren Flemming Folmann

Lars Bertelsen

Direktion

Lars Bertelsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for PD Holding A/S.

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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 08.07.2022

Direktion

Lars Bertelsen

direktør

Bestyrelse

Kurt Lyng Axelsen

Søren Flemming Folmann

Lars Bertelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PD Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PD Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 08.07.2022

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

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	22.670	19.028	16.513	46.345	50.937
Driftsresultat	7.521	5.158	2.565	10.217	16.484
Resultat af finansielle poster	2.241	853	(367)	(980)	274
Årets resultat	31.602	4.127	25.263	6.959	14.155
Årets resultat ekskl. minoriteter	28.745	1.275	24.114	3.356	10.049
Balancesum	111.717	89.215	90.283	121.008	124.049
Investeringer i materielle aktiver	21.895	14.302	14.901	8.870	12.240
Egenkapital	58.884	39.765	41.478	23.576	30.903
Egenkapital ekskl. minoriteter	50.756	29.424	33.605	14.487	20.226
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	71,70	4,05	100,28	19,34	56,68
Soliditetsgrad (%)	45,43	32,98	37,22	11,97	16,30

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet fungerer som holdingselskab for koncernens dattervirksomheder. Selskabet varetager økonomi og edb-funktionen for koncernens danske selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 28.745 t.kr. Moderselskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 53.926 t.kr., imens koncernens aktivmasse udgør 111.717 t.kr. Egenkapitalen udgør 50.756 t.kr.

Dattervirksomheder

PD Holding A/S bidrager med et resultat på 654 t.kr. ekskl. indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Collina II ApS bidrager med et resultat på (8) t.kr. ekskl. indtægter fra kapitalandele i dattervirksomheder.

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

DanContainer A/S bidrager med et resultat på 6.686 t.kr.

SLJ Holding af 1/1 2018 ApS bidrager med et resultat på (354) t.kr. ekskl. indtægter fra kapitalandele i dattervirksomheder.

Hecksher Polska SP. Z O.O bidrag med et resultat på 686 t.kr.

Associerede virksomheder

Collina ApS bidrager med et resultat på (6) t.kr. ekskl. indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder.

HLI Holding A/S bidrager med et resultat på (6) t.kr.

Frasalg af GreenCarrier Freight Services Denmark A/S har påvirket resultatet med 24.050 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat vurderes tilfredsstillende. Årets resultat er på niveau med det forventede for regnskabsåret.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i 2022.

Miljømæssige forhold

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		22.670.134	19.027.949
Personaleomkostninger	2	(11.201.784)	(10.286.723)
Af- og nedskrivninger	3	(3.947.206)	(3.582.766)
Driftsresultat		7.521.144	5.158.460
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		169.003	(401.799)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	24.037.891	(104.119)
Andre finansielle indtægter	5	3.704.199	1.750.266
Andre finansielle omkostninger	6	(1.463.261)	(897.734)
Resultat før skat		33.968.976	5.505.074
Skat af årets resultat	7	(2.367.346)	(1.377.899)
Årets resultat	8	31.601.630	4.127.175

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill		1.143.972	300.810
Immaterielle aktiver	9	1.143.972	300.810
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		48.296.139	41.299.625
Indretning af lejede lokaler		3.138.434	1.887.171
Materielle aktiver	10	51.434.573	43.186.796
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	300.045
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.881.320	15.268.560
Deposita		621.418	618.269
Finansielle aktiver	11	26.502.738	16.186.874
Langfristede aktiver		79.081.283	59.674.480
Fremstillede varer og handelsvarer		11.143.687	11.511.742
Varebeholdninger		11.143.687	11.511.742

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.263.847	8.543.097
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		245.846	91.187
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.966	55.606
Andre tilgodehavender		5.112.016	1.811.888
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		358.883	0
Periodeafgrænsningsposter	12	2.570.631	2.646.745
Tilgodehavender		17.559.189	13.148.523
<hr/>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		265.533	546.796
Værdipapirer og kapitalandele		265.533	546.796
<hr/>			
Likvide beholdninger		3.667.794	4.333.022
<hr/>			
Omsætningsaktiver		32.636.203	29.540.083
<hr/>			
Aktiver		111.717.486	89.214.563
<hr/>			

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	13	800.000	800.000
Overført overskud eller underskud		44.955.982	21.223.643
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	7.400.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		50.755.982	29.423.643
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		8.127.845	10.341.678
Egenkapital		58.883.827	39.765.321
Udskudt skat	14	7.145.696	6.278.037
Hensatte forpligtelser		7.145.696	6.278.037
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		13.000.000	13.000.000
Deposita		849.527	897.479
Anden gæld		526.440	606.247
Langfristede forpligtelser	15	14.375.967	14.503.726
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		12.864.716	9.099.635
Modtagne forudbetalinger fra kunder		523.946	549.219
Igangværende arbejder for fremmed regning		590.834	536.864
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.474.926	14.714.099
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.354.139	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	625.936
Anden gæld		2.503.435	3.141.726
Kortfristede forpligtelser		31.311.996	28.667.479
Forpligtelser		45.687.963	43.171.205
Passiver		111.717.486	89.214.563
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Koncernforhold	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	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	800.000	21.223.643	7.400.000	29.423.643	10.341.678
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	0	532.378
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	0	0	0	(3.524.897)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(7.400.000)	(7.400.000)	(2.067.362)
Valutakursreguleringer	0	(12.894)	0	(12.894)	(10.349)
Årets resultat	0	23.745.233	5.000.000	28.745.233	2.856.397
Egenkapital ultimo	800.000	44.955.982	5.000.000	50.755.982	8.127.845
					I alt
					kr.
Egenkapital primo					39.765.321
Effekt af virksomhedskøb o.l.					532.378
Effekt af virksomhedssalg o.l.					(3.524.897)
Udbetalt ordinært udbytte					(9.467.362)
Valutakursreguleringer					(23.243)
Årets resultat					31.601.630
Egenkapital ultimo					58.883.827

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		7.521.144	5.158.460
Af- og nedskrivninger		3.947.206	3.582.766
Ændringer i arbejdskapital	16	(5.553.235)	(1.186.542)
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.915.115	7.554.684
Modtagne finansielle indtægter		20.096	1.119.451
Betalte finansielle omkostninger		(1.463.261)	(897.734)
Refunderet/(betalt) skat		(2.484.506)	20.402
Pengestrømme vedrørende drift		1.987.444	7.796.803
Køb mv. af materielle aktiver		(21.895.275)	(14.302.108)
Salg af materielle aktiver		10.036.420	6.894.281
Køb af finansielle aktiver		(3.149)	(3.769)
Køb af virksomheder		(4.704.187)	0
Salg af virksomheder		25.039.317	(381.532)
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		0	1.349.899
Køb af andre værdipapirer og kapitalandele		(10.000.000)	0
Salg af andre værdipapirer og kapitalandele		3.071.343	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		1.544.469	(6.443.229)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		3.531.913	1.353.574
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		1.199.480	(727.520)
Udbetalt udbytte		(9.467.362)	(5.771.324)
Afdrag på tilgodehavende hos associerede virksomheder		47.640	189.490
Valutakursregulering af udenlandske selskaber		(23.243)	(68.236)
Korrektion af likvider primo ved salg og køb af virksomheder		0	(623.469)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(8.243.485)	(7.001.059)
Ændring i likvider		(4.711.572)	(5.647.485)
Likvider primo		(4.219.817)	1.427.668

Likvider ultimo	(8.931.389)	(4.219.817)
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	3.667.794	4.333.022
Værdipapirer	265.533	546.796
Kortfristet gæld til banker	(12.864.716)	(9.099.635)
Likvider ultimo	(8.931.389)	(4.219.817)
<hr/>		

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

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	9.838.610	9.030.808
Pensioner	1.267.268	1.180.651
Andre omkostninger til social sikring	95.906	75.264
	11.201.784	10.286.723
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	29	29

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	336.128	100.270
Afskrivninger på materielle aktiver	3.611.078	3.482.496
	3.947.206	3.582.766

4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder består af gevinst ved salg af kapitalandele i GreenCarrier Fright Services Denmark A/S.

5 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	16.132	91.677
Valutakursreguleringer	0	871.950
Dagsværdireguleringer	3.684.103	782.882
Øvrige finansielle indtægter	3.964	3.757
	3.704.199	1.750.266

6 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	33.566	0
Renteomkostninger i øvrigt	755.932	751.614
Valutakursreguleringer	360.397	1
Dagsværdireguleringer	249.932	138.922
Øvrige finansielle omkostninger	63.434	7.197
	1.463.261	897.734

7 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.499.687	701.776
Ændring af udskudt skat	867.659	676.123
	2.367.346	1.377.899

8 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	7.400.000
Overført resultat	23.745.233	(6.124.552)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	2.856.397	2.851.727
	31.601.630	4.127.175

9 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	501.350
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.179.290
Kostpris ultimo	1.680.640
Af- og nedskrivninger primo	(200.540)
Årets afskrivninger	(336.128)
Af- og nedskrivninger ultimo	(536.668)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.143.972

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	56.289.587	2.893.630
Tilgange	20.412.314	1.482.961
Afgange	(11.154.618)	0
Kostpris ultimo	65.547.283	4.376.591
Af- og nedskrivninger primo	(14.989.962)	(1.006.459)
Årets afskrivninger	(3.379.380)	(231.698)
Tilbageførsel ved afgang	1.118.198	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(17.251.144)	(1.238.157)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	48.296.139	3.138.434

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	4.209.620	13.997.858	618.269
Tilgange	0	10.000.000	3.149
Afgange	(4.209.620)	(3.000.000)	0
Kostpris ultimo	0	20.997.858	621.418
Opskrivninger primo	(3.909.575)	1.270.702	0
Årets opskrivninger	0	3.612.760	0
Tilbageførsel ved afgang	3.909.575	0	0
Opskrivninger ultimo	0	4.883.462	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	25.881.320	621.418

Associerede virksomheder

	Hjemsted
HLI Holding A/S, 1)	København
Collina ApS, 1)	København
GreenCarrier Freight Services Denmark A/S	København

1) Selskabet er lukket i 2022 efter reglerne i selskabsloven § 215.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Aktier	800.000	1	800.000	800.000
	800.000		800.000	800.000

14 Udskudt skat

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

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	13.000.000
Deposita	849.527
Anden gæld	526.440
	14.375.967

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

16 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	368.055	(3.114.531)
Ændring i tilgodehavender	(3.944.764)	(1.415.228)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.976.526)	3.343.217
	(5.553.235)	(1.186.542)

17 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med AHM af 1997 Holding ApS som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

18 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.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
AHM af 1997 Holding ApS, Skagerrakvej 7, 2150 Nordhavn

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
AHM af 1997 Holding ApS, Skagerrakvej 7, 2150 Nordhavn

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Ocean Spedition & Shipping Agency of 19/9 1989 A/S	København	A/S	70,54	18.320.373	5.617.127
Collina II ApS	København	ApS	75,00	90.161	(11.291)
DanContainer A/S	København	A/S	57,70	22.436.443	6.685.890
SLJ Holding af 1/1 2018 ApS	København	ApS	80,30	6.218.186	3.829.277
Hecksher Polska SP. Z O.O	Polen	SP. ZO.O	75,00	2.069.885	691.012

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(1.284.418)	444.091
Personaleomkostninger	2	(1.444.594)	(1.444.544)
Af- og nedskrivninger	3	(215.797)	(290.958)
Driftsresultat		(2.944.809)	(1.291.411)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.053.169	2.129.765
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		24.037.891	(361.426)
Andre finansielle indtægter	4	4.141.618	838.065
Andre finansielle omkostninger	5	(320.211)	(163.438)
Resultat før skat		28.967.658	1.151.555
Skat af årets resultat	6	(222.425)	123.893
Årets resultat	7	28.745.233	1.275.448

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		205.005	350.004
Indretning af lejede lokaler		114.068	184.866
Materielle aktiver	8	319.073	534.870
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.751.755	3.626.638
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.126.661	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	300.045
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.881.320	15.268.560
Udskudt skat	10	6.506	51.537
Finansielle aktiver	9	42.766.242	19.246.780
Langfristede aktiver		43.085.315	19.781.650
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		133.424	263.144
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.930.341	8.526.556
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.966	55.606
Andre tilgodehavender		512.807	483.468
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		592.724	187.687
Periodeafgrænsningsposter	11	0	473.073
Tilgodehavender		10.177.262	9.989.534
Andre værdipapirer og kapitalandele		265.533	546.796
Værdipapirer og kapitalandele		265.533	546.796
Likvide beholdninger		398.219	1.389.741
Kortfristede aktiver		10.841.014	11.926.071
Aktiver		53.926.329	31.707.721

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		800.000	800.000
Overført overskud eller underskud		44.955.982	21.223.642
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	7.400.000
Egenkapital		50.755.982	29.423.642
Andre hensatte forpligtelser	12	0	510.000
Deposita		849.527	897.479
Langfristede forpligtelser	13	849.527	1.407.479
Andre hensatte forpligtelser	14	510.000	510.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		187.625	184.600
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.354.139	0
Anden gæld		269.056	182.000
Kortfristede forpligtelser		2.320.820	876.600
Forpligtelser		3.170.347	2.284.079
Passiver		53.926.329	31.707.721
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	800.000	21.223.643	7.400.000	29.423.643
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(7.400.000)	(7.400.000)
Valutakursreguleringer	0	(12.894)	0	(12.894)
Årets resultat	0	23.745.233	5.000.000	28.745.233
Egenkapital ultimo	800.000	44.955.982	5.000.000	50.755.982

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	1.260.000	1.260.000
Pensioner	180.000	180.000
Andre omkostninger til social sikring	4.594	4.544
	1.444.594	1.444.544
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

3 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	215.797	290.958
	215.797	290.958

4 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	453.551	51.560
Dagsværdireguleringer	3.684.103	782.882
Øvrige finansielle indtægter	3.964	3.623
	4.141.618	838.065

5 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	33.566	0
Renteomkostninger i øvrigt	36.713	24.516
Dagsværdireguleringer	249.932	138.922
	320.211	163.438

6 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	177.394	(187.541)
Ændring af udskudt skat	45.031	63.648
	222.425	(123.893)

7 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	7.400.000
Overført resultat	23.745.233	(6.124.552)
	28.745.233	1.275.448

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	701.767	973.656
Kostpris ultimo	701.767	973.656
Af- og nedskrivninger primo	(351.763)	(788.790)
Årets afskrivninger	(144.999)	(70.798)
Af- og nedskrivninger ultimo	(496.762)	(859.588)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	205.005	114.068

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
Kostpris primo	1.118.805	4.209.620	13.997.858	51.537
Tilgange	0	0	10.000.000	0
Afgange	(240.000)	(4.209.620)	(3.000.000)	(45.031)
Kostpris ultimo	878.805	0	20.997.858	6.506
Opskrivninger primo	2.507.833	(3.909.575)	1.270.702	0
Valutakursreguleringer	(12.894)	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(100.270)	0	0	0
Andel af årets resultat	3.652.008	0	0	0
Udbytte	(337.638)	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	3.612.760	0
Tilbageførsel ved afgange	163.911	3.909.575	0	0
Opskrivninger ultimo	5.872.950	0	4.883.462	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.751.755	0	25.881.320	6.506

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Collina ApS, 1)	København	ApS	50,0
HLI Holding A/S, 1)	København	A/S	50,0

1) Selskabet er lukket i 2022 efter reglerne i selskabsloven § 215.

10 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Immaterielle aktiver	6.506	(11.219)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	62.756
Udskudt skat i alt	6.506	51.537
	2021 kr.	2020 kr.
Bevægelser i året		
Primo	51.537	133.601
Indregnet i resultatopgørelsen	(45.031)	(82.064)
Ultimo	6.506	51.537

Udskudte skatteaktiver

Opstår som følge af forskelsværdi i materielle anlægsaktiver.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af indregnet intern avance ved salg af kapitalandele i Ocean Spedition & Shipping Agency of 19/9 1989 A/S til SLH Holding af 1/1 2018 ApS. Den interne avance indregnes i takt med der foretages nedskrivning af koncerngoodwill i SLJ Holding af 1/1 2018 ApS.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Deposita	849.527
	849.527

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af indregnet intern avance ved salg af kapitalandele i Ocean Spedition & Shipping Agency of 19/9 1989 A/S til SLH Holding af 1/1 2018 ApS. Den interne avance indregnes i takt med der foretages nedskrivning af koncerngoodwill i SLJ Holding af 1/1 2018 ApS.

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	998.657	768.276

16 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med AHM af 1997 Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet er administrationselskab 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.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

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 langsiget 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:

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 forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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 forholdsmæssige 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.

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.

Associerede 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 associerede 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 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 associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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.

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.

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 nettorealisationsværdien, 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 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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af indregnet intern avance ved salg af kapitalandele i Ocean Spedition & Shipping Agency of 19/9 1989 A/S til SLH Holding af 1/1 2018 ApS. Den interne avance indregnes i takt med der foretages nedskrivning af koncerngoodwill i SLJ Holding af 1/1 2018 ApS.

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.