



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

Logistikvej 25B
5250 Odense SV
CVR-nr. 81884811

Årsrapport 01.10.2023 - 30.09.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.12.2024

Poul Henrik Schou
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023/24	10
Koncernens balance pr. 30.09.2024	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023/24	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2024	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24	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: 01.10.2023 - 30.09.2024

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 01.10.2023 - 30.09.2024 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. 30.09.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18.12.2024

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 01.10.2023 - 30.09.2024, 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. 30.09.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 18.12.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Gert Rasmussen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35430

Emil Damgaard Madsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne48481

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	100.343	93.066	114.851	132.556	154.449
Driftsresultat	15.578	11.649	9.378	7.717	9.900
Resultat af finansielle poster	(3.192)	(1.820)	(728)	(765)	(516)
Årets resultat	13.522	11.530	9.124	7.813	8.330
Balancesum	209.376	172.829	168.157	157.085	171.484
Investeringer i materielle aktiver	75.366	19.747	58.321	46.939	30.392
Egenkapital	71.764	59.242	49.712	40.589	34.676
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	20,64	21,16	20,21	20,76	27,17
Soliditetsgrad (%)	34,28	34,28	29,56	25,84	20,22
Likviditetsgrad (%)	47,04	88,25	66,80	84,9	121,15

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 (%):

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

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 erhvervskunder som private kunder inden for den til enhver tid gældende lovgivning samt udlejning af ejendomme. Alle aktiviteter udøves i datterselskaberne og de associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 13.522 t.kr. mod et overskud på 11.530 t.kr. sidste år. Årets resultat er positivt påvirket af et salg af grunde og bygninger. Koncernen har i 2023/24 fortsat i en udviklings- og konsolideringsfase, der yderligere har stabiliseret koncernens aktiviteter og påvirket resultatet positivt. Koncernens soliditetsgrad pr. 30.09.2024 udgør 34,3% mod 34,3% pr. 30.09.2023. Koncernens likviditetsgrad pr. 30.09.2024 er negativt påvirket af finansiering af igangværende byggeri, hvilket i det kommende regnskabsår refinansieres og dermed klassificeret som en langfristet gældsforpligtelse.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er på niveau med det forventede resultat, som lød på et overskud 12-14 mio.kr., hvilket anses som værende tilfredsstillende. Koncernen fik gennemført et forventet salg af grunde og bygninger i datterselskab, hvilket har haft en betydelig positiv påvirkning på årets resultat sammenholdt med tidligere år. Datterselskaber har herudover samlet samt associerede virksomheder leveret de forventede resultater for året. Koncernen er påbegyndt en planlagt digitalisering i 2023/24, hvilket har indbefattet en implementering af nyt transportstyringssystem samt opgradering af ERP, som omfatter alle datterselskaber. Der er i koncernen et fortsat særligt fokus på minimering af omkostninger og en række digitaliseringsinitiativer, der skal medvirke til, at koncernen fremadrettet leverer resultater på niveau med årets resultat.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årets resultat for koncernen er positivt påvirket af et salg af grunde og bygninger i datterselskab. Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt resultatet af koncernens aktiviteter for 2023/24 er ikke påvirket af andre usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

For det kommende år forventes et resultat på 9,0-11,0 mio.kr. i koncernen med yderligere øget fokus på optimering af bundlinjen og dermed et højere resultat i det kommende år. Der er planlagt en fortsat investering i bæredygtig teknologi og yderligere udvikling af koncernens medarbejdere. Koncernen forventer at flytte ind i nyt domicil ultimo januar 2025, hvilket anses som en vigtig milepæl i koncernens fremtid og vil forbedre koncernens interne logistik, øge medarbejdertilfredsheden og understøtte koncernens ambition om en stærkere indtjening.

Miljømæssige forhold

Sikkerhed er en integreret del af koncernens drift. Alle køretøjer overholder lovgivningernes krav, og der holdes løbende øje med den teknologiske udvikling, så koncernen bidrager til en høj sikkerhed for både medarbejdere og øvrige trafikanter. Koncernens nuværende vognpark har en gennemsnitlig anciennitet på 3 år og 6 måneder, hvilket vidner om en ny og opdateret vognpark. De første elektriske lastbiler samt ladestandere til opladning heraf er bestilt til levering i det kommende regnskabsår, hvilket er blandt tiltagene i strategien for at fremme bæredygtige løsninger.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke sket væsentlige begivenheder efter balancedagen, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	100.343.439	93.065.718
Personaleomkostninger	3	(62.517.164)	(60.279.343)
Af- og nedskrivninger	4	(22.246.849)	(21.137.787)
Andre driftsomkostninger		(1.814)	0
Driftsresultat		15.577.612	11.648.588
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.040.955	3.938.053
Andre finansielle indtægter	5	671.496	477.687
Andre finansielle omkostninger	6	(3.863.619)	(2.297.203)
Resultat før skat		16.426.444	13.767.125
Skat af årets resultat	7	(2.904.735)	(2.237.083)
Årets resultat	8	13.521.709	11.530.042

Koncernens balance pr. 30.09.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		808.672	344.183
Goodwill		216.218	311.330
Immaterielle aktiver	9	1.024.890	655.513
Grunde og bygninger		18.442.155	24.699.624
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		85.233.025	77.942.642
Indretning af lejede lokaler		0	4.957
Materielle aktiver under udførelse		53.018.490	8.565.438
Materielle aktiver	10	156.693.670	111.212.661
Kapitalandele i associerede virksomheder		15.160.173	12.175.468
Kapitalandele i kapitalinteresser		50.000	50.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.092.790	1.092.790
Deposita		508.752	582.694
Finansielle aktiver	11	16.811.715	13.900.952
Anlægsaktiver		174.530.275	125.769.126
Råvarer og hjælpematerialer		660.530	803.381
Varebeholdninger		660.530	803.381
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.614.860	25.535.658
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		286.313	0
Andre tilgodehavender		3.319.320	1.162.333
Periodeafgrænsningsposter	12	1.583.940	1.746.595
Tilgodehavender		28.804.433	28.444.586
Likvide beholdninger		5.381.029	17.811.831
Omsætningsaktiver		34.845.992	47.059.798
Aktiver		209.376.267	172.828.924

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital	13	880.000	880.000
Overført overskud eller underskud		70.761.852	57.362.143
Forslag til udbytte for regnskabsåret		122.000	1.000.000
Egenkapital		71.763.852	59.242.143
Udskudt skat	14	6.460.371	5.183.709
Hensatte forpligtelser		6.460.371	5.183.709
Gæld til realkreditinstitutter		0	1.450.165
Leasingforpligtelser		38.197.821	42.531.133
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.320.000	0
Skyldig skat		1.496.992	1.086.159
Anden gæld		11.052.492	10.011.671
Langfristede gældsforpligtelser	15	57.067.305	55.079.128
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	22.419.094	19.502.435
Gæld til realkreditinstitutter		0	18.162
Bankgæld		24.715.652	120.407
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.358	16.320
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.861.518	12.662.753
Skyldig skat		57.373	5.198
Anden gæld		10.029.744	20.998.669
Kortfristede gældsforpligtelser		74.084.739	53.323.944
Gældsforpligtelser		131.152.044	108.403.072
Passiver		209.376.267	172.828.924
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	880.000	57.362.143	1.000.000	59.242.143
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	13.399.709	122.000	13.521.709
Egenkapital ultimo	880.000	70.761.852	122.000	71.763.852

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Driftsresultat		15.577.612	11.648.588
Af- og nedskrivninger		22.246.849	21.137.787
Ændringer i arbejdskapital	16	359.043	6.957.188
Gevinst ved salg af anlægsaktiver		(7.618.194)	(4.214.924)
Pengestrømme vedrørende primær drift		30.565.310	35.528.639
Modtagne finansielle indtægter		670.070	477.687
Betalte finansielle omkostninger		(3.860.465)	(2.297.203)
Refunderet/(betalt) skat		(1.164.465)	(589.701)
Pengestrømme vedrørende drift		26.210.450	33.119.422
Køb mv. af immaterielle aktiver		(597.010)	(394.183)
Køb mv. af materielle aktiver		(54.655.221)	(10.917.315)
Salg af materielle aktiver		15.483.754	16.491.198
Køb af finansielle aktiver		0	(58.333)
Salg af finansielle aktiver		73.942	0
Køb af virksomheder		(1.843.750)	(50.000)
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		2.900.000	900.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(38.638.285)	5.971.367
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(12.427.835)	39.090.789
Optagelse af lån		24.592.578	0
Afdrag på lån mv.		(23.595.545)	(23.003.010)
Udbetalt udbytte		(1.000.000)	(2.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.967)	(25.003.010)
Ændring i likvider		(12.430.802)	14.087.779
Likvider primo		17.811.831	3.724.052
Likvider ultimo		5.381.029	17.811.831

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	5.381.029	17.811.831
Likvider ultimo	5.381.029	17.811.831

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjenesten indgår der i år under andre driftsindtægter en gevinst vedr. salg af materielle anlægsaktiver. Der er indregnet en gevinst på salget på 7.618 t.kr.

3 Personaleomkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Gager og lønninger	54.210.030	52.874.293
Pensioner	6.689.189	5.839.549
Andre omkostninger til social sikring	1.617.945	1.565.501
	62.517.164	60.279.343

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	106	110
---	------------	------------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.484.956	1.544.899
	1.484.956	1.544.899

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

4 Af- og nedskrivninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	227.633	90.945
Afskrivninger på materielle aktiver	22.019.216	21.046.842
	22.246.849	21.137.787

5 Andre finansielle indtægter

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	262
Renteindtægter i øvrigt	192.599	116.771
Øvrige finansielle indtægter	478.897	360.654
	671.496	477.687

6 Andre finansielle omkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	3.863.469	2.296.953
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	117	0
Øvrige finansielle omkostninger	33	250
	3.863.619	2.297.203

7 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.876.981	1.464.503
Ændring af udskudt skat	1.027.754	767.839
Regulering vedrørende tidligere år	0	4.741
	2.904.735	2.237.083

8 Forslag til resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	122.000	1.000.000
Overført resultat	13.399.709	10.530.042
	13.521.709	11.530.042

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver	Goodwill
	kr.	kr.
Kostpris primo	344.183	3.588.281
Tilgange	597.010	0
Kostpris ultimo	941.193	3.588.281
Af- og nedskrivninger primo	0	(3.276.951)
Årets afskrivninger	(132.521)	(95.112)
Af- og nedskrivninger ultimo	(132.521)	(3.372.063)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	808.672	216.218

10 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	155.873.397	394.946	8.565.438
Tilgange	528.825	30.383.908	0	44.453.052
Afgange	(6.836.223)	(9.896.601)	0	0
Kostpris ultimo	19.211.675	176.360.704	394.946	53.018.490
Af- og nedskrivninger primo	(819.449)	(77.930.755)	(389.989)	0
Årets afskrivninger	(55.784)	(21.958.475)	(4.957)	0
Tilbageførsel ved afgang	105.713	8.761.551	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(769.520)	(91.127.679)	(394.946)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.442.155	85.233.025	0	53.018.490
Ikke-ejede aktiver	0	64.514.167	0	0

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Kapitalandele i kapital- interesser kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	3.828.258	50.000	76.889	582.694
Tilgange	1.843.750	0	0	0
Afgange	0	0	0	(73.942)
Kostpris ultimo	5.672.008	50.000	76.889	508.752
Opskrivninger primo	8.347.210	0	1.015.901	0
Andel af årets resultat	4.040.955	0	0	0
Udbytte	(2.900.000)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	9.488.165	0	1.015.901	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.160.173	50.000	1.092.790	508.752

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
DSML International ApS	Birkerød	50,00
OY Beldringe 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

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende det kommende regnskabsår.

13 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.

14 Udskudt skat

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Immaterielle aktiver	2.129	7.640
Materielle aktiver	6.055.113	5.014.881
Finansielle aktiver	237.970	237.970
Tilgodehavender	165.159	174.455
Forpligtelser	0	(2.323)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(248.908)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	0	(6)
Udskudt skat i alt	6.460.371	5.183.709

Bevægelser i året	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Primo	5.183.709	4.415.763
Indregnet i resultatopgørelsen	1.027.754	767.839
Anvendt i sambeskatning	248.908	0
Afrunding	0	107
Ultimo	6.460.371	5.183.709

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	0	98.561	0	0
Leasingforpligtelser	18.939.094	19.403.874	38.197.821	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.480.000	0	6.320.000	0
Skyldig skat	0	0	1.496.992	0
Anden gæld	0	0	11.052.492	11.052.492
	22.419.094	19.502.435	57.067.305	11.052.492

16 Ændring i arbejdskapital

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Ændring i varebeholdninger	142.851	(100.143)
Ændring i tilgodehavender	246.427	(746.783)
Ændring i leverandørgæld mv.	(30.235)	7.804.114
	359.043	6.957.188

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.583.740	1.955.276

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Koncernen har kautioneret for mellemværende med bank i associerede virksomheder. Ejerandelen i det associerede selskab udgør 45 %.

Moderselskabet har kautioneret for mellemværende med bank i associerede virksomhed ejerandelen i det associerede selskab udgør 33%. Kautionen er maksimeret til 6.000 t.kr. Bankgælden i det associerede selskab udgør 7.089 t.kr. i følge det seneste regnskab. 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.

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 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(379.713)	(23.462)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.446.752	7.780.159
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.040.955	3.938.053
Andre finansielle indtægter	1	642.833	264.516
Andre finansielle omkostninger	2	(1.319.150)	(695.065)
Resultat før skat		13.431.677	11.264.201
Skat af årets resultat	3	231.961	123.912
Årets resultat	4	13.663.638	11.388.113

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		79.026.499	67.329.747
Kapitalandele i associerede virksomheder		15.160.173	12.175.468
Kapitalandele i kapitalinteresser		50.000	50.000
Finansielle aktiver	5	94.236.672	79.555.215
Anlægsaktiver		94.236.672	79.555.215
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.561.038	15.872.394
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	150.000
Udskudt skat	6	0	248.908
Tilgodehavende skat		1.871.766	815.000
Tilgodehavender		24.432.804	17.086.302
Likvide beholdninger		4.297	14.493
Omsætningsaktiver		24.437.101	17.100.795
Aktiver		118.673.773	96.656.010

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		kr.	kr.
Virksomhedskapital		880.000	880.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		67.964.894	56.377.187
Overført overskud eller underskud		2.796.958	843.027
Forslag til udbytte for regnskabsåret		122.000	1.000.000
Egenkapital		71.763.852	59.100.214
Gæld til tilknyttede virksomheder		46.858.402	37.467.777
Anden gæld		51.519	88.019
Kortfristede gældsforpligtelser		46.909.921	37.555.796
Gældsforpligtelser		46.909.921	37.555.796
Passiver		118.673.773	96.656.010
Personaleforhold	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	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	56.377.187	843.027	1.000.000	59.100.214
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	11.587.707	1.953.931	122.000	13.663.638
Egenkapital ultimo	880.000	67.964.894	2.796.958	122.000	71.763.852

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	642.302	264.254
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	262
Renteindtægter i øvrigt	531	0
	642.833	264.516

2 Andre finansielle omkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.316.295	687.293
Renteomkostninger i øvrigt	2.855	7.772
	1.319.150	695.065

3 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Aktuel skat	(231.961)	0
Ændring af udskudt skat	0	(123.912)
	(231.961)	(123.912)

4 Forslag til resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	122.000	1.000.000
Overført resultat	13.541.638	10.388.113
	13.663.638	11.388.113

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Kapitalandele i kapital- interesser kr.
Kostpris primo	14.728.762	4.333.666	50.000
Tilgange	2.250.000	1.843.750	0
Kostpris ultimo	16.978.762	6.177.416	50.000
Opskrivninger primo	52.600.985	7.841.802	0
Andel af årets resultat	10.790.367	4.040.955	0
Regulering af interne avancer	(343.615)	0	0
Udbytte	(1.000.000)	(2.900.000)	0
Opskrivninger ultimo	62.047.737	8.982.757	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	79.026.499	15.160.173	50.000

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
DSML International ApS	Birkerød	ApS	50,00
OY Beldringe ApS	Odense	ApS	50,00

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

6 Udskudt skat

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	0	248.908
Udskudt skat i alt	0	248.908

Bevægelser i året	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Primo	248.908	340.883
Indregnet i resultatopgørelsen	0	123.912
Anvendt i sambeskatning	(248.908)	(215.887)
Ultimo	0	248.908

7 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag, da denne aflønnes i datterselskab.

8 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.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har kautioneret for mellemværende med bank i associerede virksomheder. Ejerandelen i det associerede selskab udgør 45 %.

Moderselskabet har kautioneret for mellemværende med bank i associerede virksomhed ejerandelen i det associerede selskab udgør 33%. Kautionen er maksimeret til 6.000 t.kr. Bankgælden i det associerede selskab udgør 7.089 t.kr. i følge det seneste regnskab. 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.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Der er i regnskabsåret ændret regnskabspraksis for så vidt angår præsentationen af gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver. Disse har tidligere været præsenteret som afskrivninger, 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 afskrivninger 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 eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 lokale omkostninger, 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, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5-7 år og vurderes individuelt af ledelsen for hvert aktiv ved første indregning.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Immaterielle rettigheder mv.

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

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

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

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

	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 salgsmkostninger 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 salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

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 kontrakternes 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.