



Niels Pagh Logistics A/S

Industrivej Syd 5
6600 Vejen
CVR-nr. 25803264

Årsrapport 01.05.2022 - 30.04.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.10.2023

Kristian Maan Tokkelsdal
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	10
Balance pr. 30.04.2023	11
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Niels Pagh Logistics A/S
Industrivej Syd 5
6600 Vejen

CVR-nr.: 25803264
Hjemsted: Padborg
Regnskabsår: 01.05.2022 - 30.04.2023

Bestyrelse

Ib Rossen Nissen, formand
Allan Jepsen
Michael Pagh
Flemming Jørgensen

Direktion

Michael Pagh, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023 for Niels Pagh Logistics A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 16.10.2023

Direktion

Michael Pagh
direktør

Bestyrelse

Ib Rossen Nissen
formand

Allan Jepsen

Michael Pagh

Flemming Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Niels Pagh Logistics A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Niels Pagh Logistics A/S for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 16.10.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34506

Anders Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47818

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	22.805	18.584	14.642	7.651	10.382
Driftsresultat	6.909	4.136	3.501	(2.479)	1.543
Resultat af finansielle poster	(447)	(79)	(152)	(295)	(174)
Årets resultat	6.127	4.250	4.317	(344)	2.229
Balancesum	64.432	60.773	55.946	38.549	45.835
Investeringer i materielle aktiver	334	2.693	13.921	1.629	1.120
Egenkapital	16.818	12.799	12.545	8.249	9.097
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	41,37	33,54	41,52	(3,97)	24,84
Soliditetsgrad (%)	26,10	21,06	22,42	21,40	19,85

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, specielt indenfor spedition og transport og dermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Den positive udvikling fra det foregående år er fortsat, hvilket gælder for såvel omsætning som indtjeningsevnen.

Årets ordinære resultat før skat udgør 7.552 t.kr. mod 5.153 t.kr. sidste år, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er bedre end budgetteret og anses pga. den positive udvikling for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2023/2024 et resultat på niveau med det foregående år.

Særlige risici

Prisrisici:

Dieselpriisen har stor betydning på prisudviklingen på markedet.

Desuden er gasprisen pga. af gruppens andel af LNG drevne lastbiler i flåden også af væsentlig betydning.

Udviklingen i LNG prisen opfanges ikke på samme måde som dieselpriisen af variable tillæg til fragtpriiserne og er dermed en kritisk faktor.

Valutarisici:

Gennem en afvejet styring af indtægter og udgifter i henholdsvis danske kroner og fremmede valuta er der balance mellem såvel den langsigtede og kortsigtede finansiering i de anvendte valutaer og cashflowet i de samme valutaer.

Renterisici:

Selskabets finansiering er primært baseret på variabel rente.

Miljømæssige forhold

Koncernen er bevidst om den belastning af miljøet, man som transportvirksomhed er medvirkende til. Med henblik på at mitigere denne påvirkning er der fokus på optimering af brændstofforbruget i forhold til kørte kilometer. Dette sker såvel gennem løbende optimering af udnyttelsesgraden på enhederne, fornyelse af flåden samt gennem brug af væsentlige ressourcer for at undgå al unødvendig tomkørsel. Der optimeres dermed fortsat på mulighederne for at tilbyde kunderne transportløsninger med moderne materiel og fokus på bæredygtighed, hvilket vi oplever som en stadig vigtigere parameter på kundesiden. Ligeledes er der indgået aftale om at benytte BioLNG til vore Gasdrevne biler på flere tankstationer i Tyskland. Dette vil reducere vores CO₂ udledning. Vi tilbyder ligeledes vores kunder en løsning med HVO diesel, hvor vi kan reducere udledningen af CO₂ med næsten 100 %. Dette dog mod en mere betaling for disse transporter. Indtil nu er dette ikke en løsning vores kunder har valgt i større stil.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden foretager ikke egentlige forsknings og udviklings aktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Den alvorlige mangel på lastbilchauffører, som opleves i store dele af Europa, har betydet og vil formodentlig fortsat i 2023/24 betyde tabt omsætning og udfordringer med at kunne stille den efterspurgte kapacitet. Der arbejdes i selskabet målrettet på at imødegå disse udfordringer, som skyldes strukturelle problemer og dermed er generelle for hele transportbranchen.

Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til koncernens drift og eventuelt begrænse koncernens aktivitetsniveau.

Selskabets nuværende og planlagte aktiviteter giver ikke anledning til særlige finansielle risici, og selskabets likviditetsberedskab forventes at være sikret i tilstrækkeligt omfang.

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		22.804.701	18.583.513
Personaleomkostninger	1	(13.929.846)	(12.417.437)
Af- og nedskrivninger		(1.965.511)	(2.029.769)
Driftsresultat		6.909.344	4.136.307
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.089.391	1.095.037
Andre finansielle indtægter	2	27.692	190.487
Andre finansielle omkostninger		(474.618)	(269.207)
Resultat før skat		7.551.809	5.152.624
Skat af årets resultat	3	(1.424.841)	(902.278)
Årets resultat	4	6.126.968	4.250.346

Balance pr. 30.04.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Grunde og bygninger		6.884.265	6.627.449
Produktionsanlæg og maskiner		6.459.752	52.196
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		483.074	8.404.286
Materielle aktiver	5	13.827.091	15.083.931
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.647.590	9.536.255
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		594.657	1.798.690
Deposita		31.709	31.709
Finansielle aktiver	6	11.273.956	11.366.654
Anlægsaktiver		25.101.047	26.450.585
Råvarer og hjælpematerialer		797.006	529.964
Varebeholdninger		797.006	529.964
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.713.949	26.587.280
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		143.844	4.186.368
Andre tilgodehavender		3.946.262	1.871.936
Periodeafgrænsningsposter	7	778.151	312.930
Tilgodehavender		34.582.206	32.958.514
Likvide beholdninger		3.951.917	833.865
Omsætningsaktiver		39.331.129	34.322.343
Aktiver		64.432.176	60.772.928

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		1.020.000	1.020.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.087.251	5.975.916
Overført overskud eller underskud		6.710.524	3.677.947
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.125.000
Egenkapital		16.817.775	12.798.863
Udskudt skat	8	923.000	380.000
Andre hensatte forpligtelser	9	358.383	358.383
Hensatte forpligtelser		1.281.383	738.383
Gæld til realkreditinstitutter		818.322	974.276
Leasingforpligtelser		2.351.142	4.553.352
Skyldige sambeskatningsbidrag		881.841	644.278
Anden gæld		348.442	341.276
Langfristede gældsforpligtelser	10	4.399.747	6.513.182
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	2.178.124	2.636.082
Bankgæld		13.532.966	12.079.815
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.440.030	14.797.449
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.390.345	8.631.066
Skyldige sambeskatningsbidrag		644.278	465.665
Anden gæld		1.758.320	1.604.779
Periodeafgrænsningsposter	11	989.208	507.644
Kortfristede gældsforpligtelser		41.933.271	40.722.500
Gældsforpligtelser		46.333.018	47.235.682
Passiver		64.432.176	60.772.928
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.020.000	5.975.916	3.677.947	2.125.000	12.798.863
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.125.000)	(2.125.000)
Valutakursreguleringer	0	16.944	0	0	16.944
Årets resultat	0	1.094.391	3.032.577	2.000.000	6.126.968
Egenkapital ultimo	1.020.000	7.087.251	6.710.524	2.000.000	16.817.775

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Gager og lønninger	13.056.811	11.302.112
Pensioner	654.239	858.682
Andre omkostninger til social sikring	218.796	256.643
	13.929.846	12.417.437
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	26

Selskabet har med henvisning til Årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 nr. 2 undladt at præsentere ledelsesvederlag.

2 Andre finansielle indtægter

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	20.283	0
Renteindtægter i øvrigt	7.409	190.487
	27.692	190.487

3 Skat af årets resultat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Aktuel skat	881.841	644.278
Ændring af udskudt skat	543.000	258.000
	1.424.841	902.278

4 Forslag til resultatdisponering

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.125.000
Overført resultat	4.126.968	2.125.346
	6.126.968	4.250.346

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	9.583.904	2.030.509	16.725.108
Overførsler	0	9.248.808	(9.248.808)
Tilgange	0	0	334.400
Afgange	0	(1.434.419)	(3.048.127)
Kostpris ultimo	9.583.904	9.844.898	4.762.573
Af- og nedskrivninger primo	(2.956.455)	(1.978.313)	(8.320.822)
Overførsler	0	(1.149.206)	1.149.206
Årets afskrivninger	(277.753)	(1.531.748)	(156.010)
Tilbageførsel ved afgange	534.569	1.274.121	3.048.127
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.699.639)	(3.385.146)	(4.279.499)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.884.265	6.459.752	483.074
Ikke-ejede aktiver	0	6.459.752	0

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	3.560.339	1.798.690	31.709
Afgange	0	(1.204.033)	0
Kostpris ultimo	3.560.339	594.657	31.709
Opskrivninger primo	5.975.916	0	0
Valutakursreguleringer	16.944	0	0
Andel af årets resultat	1.091.471	0	0
Andre reguleringer	2.920	0	0
Opskrivninger ultimo	7.087.251	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.647.590	594.657	31.709

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
NPL Trucking SIA	Letland	SIA	100,00
Niels Pagh Logistics GmbH	Tyskland	GmbH	100,00
Niels Pagh Logistics S.L.	Spanien	S.L.	67,00

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

8 Udskudt skat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Materielle aktiver	124.000	311.000
Tilgodehavender	799.000	69.000
Udskudt skat i alt	923.000	380.000

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bevægelser i året		
Primo	380.000	122.000
Indregnet i resultatopgørelsen	543.000	258.000
Ultimo	923.000	380.000

9 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører igangværende sag i Rumænien.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	172.847	199.071	818.322	55.003
Leasingforpligtelser	2.005.277	2.437.011	2.351.142	0
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	0	881.841	0
Anden gæld	0	0	348.442	0
	2.178.124	2.636.082	4.399.747	55.003

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af indtægter for påbegyndte ture som ikke er afsluttet pr. balancedagen.

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	19.638.416	9.244.440

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Nissen Capital A/S som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 991 t.kr., er der givet pant på nom. 3.580 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2023 udgør 6.884 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2023 udgør 6.884 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 14.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter driftsmidler og inventar, drivmidler og andre hjælpesoffer, immaterielle rettigheder samt simple fordringer.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Contino Holding A/S, Padborg, ejer 51% af stemmerne i Niels Pagh Logistics A/S.

Halskov Capital A/S, Padborg, råder over flertallet af stemmerne i Contino Holding A/S.

Nissen Capital A/S, Padborg, råder over flertallet af stemmerne i Halskov Capital A/S.

Ib Rossen Nissen, Kollund, råder over flertallet af stemmerne i Nissen Capital A/S.

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Nissen Capital A/S, Padborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Contino Holding A/S, Padborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

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

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.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt nettokursgevinster fra gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, samt nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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.

Selskabet 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**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

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	5-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-6 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi 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.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

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

Udskudt skat

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

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

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Contino Holding A/S, CVR-nr. 31 27 84 22.