RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Birkemose Allé 39, 1. sal
6000 Kolding
T +45 76 34 40 00

CVR nr. 25 49 21 45

kolding@rsm.dk
www.rsm.dk

Terminalen Birkerød A/S

Bistrupvej 126, 3460 Birkerød

CVR-nr. 26 03 85 45

Årsrapport

2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. maj 2023.

Svend Djurhuus
Dirigent

RSM Danmark er medlem af RSM netværket og driver virksomhed under navnet RSM. RSM er et virksomhedsnavn, som anvendes af medlemmer af RSM netværket. Ethvert medlem af RSM netværket er et uafhængigt revisions- og rådgivningsfirma, som udøver virksomhed i eget navn. RSM netværket er ikke en selvstændig juridisk enhed i nogen jurisdiktion.

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for Terminalen Birkerød A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 10. maj 2023

Direktion

Henrik Høyby Hansen

Bestyrelse

Mads Iversen Formand	Henrik Høyby Hansen	Svend Djurhuus

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Terminalen Birkerød A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Terminalen Birkerød A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Kolding, den 10. maj 2023

RSM Danmark
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Malene Mogensen
statsautoriseret revisor
mne34478

Konrad Jensen-Dahm
statsautoriseret revisor
mne34321

Selskabsoplysninger

Selskabet	Terminalen Birkerød A/S Bistrupvej 126 3460 Birkerød	
	Telefon:	45 81 78 08
	CVR-nr.:	26 03 85 45
	Hjemsted:	Birkerød
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Mads Iversen, Formand Henrik Høyby Hansen Svend Djurhuus	
Direktion	Henrik Høyby Hansen	
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 39, 1. sal 6000 Kolding	
Modervirksomhed	Terminalen A/S Trianglen 5 6000 Kolding CVR-nr. 34 08 01 78	

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2022 t.kr.	2021 t.kr.
	Bruttofortjeneste	**22.049**	**18.670**
	Distributionsomkostninger	-17.863	-14.963
	Administrationsomkostninger	-4.405	-3.550
	Resultat af primær drift	**-219**	**157**
	Andre finansielle indtægter	10	9
4	Øvrige finansielle omkostninger	-275	-230
	Resultat før skat	**-484**	**-64**
	Skat af årets resultat	109	14
	Årets resultat	**-375**	**-50**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Disponeret fra overført resultat	-375	-50
	Disponeret i alt	**-375**	**-50**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2022 t.kr.	2021 t.kr.
	Anlægsaktiver		
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.053	1.363
	Materielle anlægsaktiver i alt	1.053	1.363
6	Andre tilgodehavender	650	795
	Finansielle anlægsaktiver i alt	650	795
	Anlægsaktiver i alt	**1.703**	**2.158**
	Omsætningsaktiver		
7	Fremstillede varer og handelsvarer	20.887	13.232
	Varebeholdninger i alt	20.887	13.232
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.616	3.008
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	194	0
8	Udskudte skatteaktiver	91	69
	Tilgodehavende selskabsskat	87	15
	Andre tilgodehavender	1.343	1.998
9	Periodeafgrænsningsposter	41	109
	Tilgodehavender i alt	4.372	5.199
	Likvide beholdninger	48	21
	Omsætningsaktiver i alt	**25.307**	**18.452**
	Aktiver i alt	**27.010**	**20.610**

Balance 31. december

Passiver

Note		2022 t.kr.	2021 t.kr.
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	1.010	1.010
	Overført resultat	2.685	3.060
	Egenkapital i alt	**3.695**	**4.070**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til pengeinstitutter	6.670	4.803
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	148	244
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.353	1.970
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.722	4.899
	Anden gæld	3.388	3.560
10	Periodeafgrænsningsposter	1.034	1.064
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	23.315	16.540
	Gældsforpligtelser i alt	**23.315**	**16.540**
	Passiver i alt	**27.010**	**20.610**

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
2 Særlige poster
3 Medarbejderforhold
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
12 Eventualposter
13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds-kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.010	3.060	4.070
Årets overførte overskud eller underskud	0	-375	-375
	1.010	**2.685**	**3.695**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2022 t.kr.	2021 t.kr.
	Årets resultat	-375	-50
14	Reguleringer	765	768
15	Ændring i driftskapital	44	-468
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	434	250
	Renteindbetalinger og lignende	7	9
	Renteudbetalinger og lignende	-275	-230
	Pengestrøm fra ordinær drift	166	29
	Betalt selskabsskat	15	157
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	**181**	**186**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-299	-144
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	10
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-13	-43
	Salg af finansielle anlægsaktiver	158	0
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	**-154**	**-177**
	Ændring i likvider	**27**	**9**
	Likvider primo	21	12
	Likvider ultimo	**48**	**21**
	Likvider		
	Likvide beholdninger	48	21
	Likvider ultimo	**48**	**21**

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har bestået af forhandling af nye Honda og Hyundai biler og reservedele. Derudover omfatter selskabets aktiviteter salg af brugte biler samt reparations- og pladearbejde primært vedrørende ovenstående bilmærker.

2. Særlige poster

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Indtægter:		
Kompensation for faste omkostninger, Covid-19	0	41
Lønkompensation, Covid-19	0	352
	0	393
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	0	393
Resultat af særlige poster netto	**0**	**393**

3. Medarbejderforhold

Lønninger og gager	13.254	11.501
Pensioner	946	819
Andre omkostninger til social sikring	157	150
	14.357	**12.470**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	24

Vederlag til selskabets direktion er ikke oplyst jf. årsregnskabslovens §98 B.

4. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	87	40
Andre finansielle omkostninger	188	190
	275	**230**

		31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
5.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris primo	8.028	7.884
	Tilgang i årets løb	299	144
	Kostpris ultimo	**8.327**	**8.028**
	Af- og nedskrivninger primo	-6.665	-6.094
	Årets afskrivninger	-609	-571
	Af- og nedskrivninger ultimo	**-7.274**	**-6.665**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**1.053**	**1.363**

De samlede afskrivninger på materielle anlægsaktiver er indeholdt i distributionsomkostninger.

6.	**Andre tilgodehavender**		
	Kostpris primo	795	752
	Tilgang i årets løb	13	43
	Afgang i årets løb	-158	0
	Kostpris ultimo	**650**	**795**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**650**	**795**
	Der specificeres således:		
	Deposita	650	795
		650	**795**

7. Fremstillede varer og handelsvarer

I handelsvarer indgår leasede aktiver med 6.670 t.kr.

		31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
8.	**Udskudte skatteaktiver**		
	Udskudte skatteaktiver primo	69	70
	Udskudt skat af årets resultat	22	-1
		91	**69**
9.	**Periodeafgrænsningsposter**		
	Periodiserede driftsomkostninger	41	109
		41	**109**
10.	**Periodeafgrænsningsposter**		
	Periodiserede driftsindtægter	1.034	1.064
		1.034	**1.064**

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut og leverandører, har selskabet udstedt skadeløsbrev på nominelt 13.600 t.kr. Skadeløsbrevet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	5.684

Herudover er varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser omfattet af et generelt pantsætningsforbud overfor tredjemand.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet kautionerer sammen med Nic. Christiansen Gruppen-koncernen for selskabernes samlede engagement med Jyske Bank A/S.

Huslejeforpligtelser

Der er indgået huslejeaftaler med 6 måneders opsigelse med en samlet forpligtelse på 1.442 t.kr.

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med B. Christiansen 2016 ApS som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede hæftelse fremgår af årsrapporten for B. Christiansen 2016 ApS.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Terminalen A/S, Kolding	Nærmeste moderselskab
NCG Retail A/S, Kolding	Moderselskab
Nic. Christiansen Gruppen A/S, Kolding	Moderselskab
B. Christiansen Holding A/S, Kolding	Moderselskab
B. Christiansen 2016 ApS	Øverste moderselskab
Birthe Christiansen	Kapitalejer med flertal af stemmerettighederne i B. Christiansen 2016 ApS

Transaktioner

Der foregår transaktioner med moderselskabet og tilknyttede virksomheder på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Nic. Christiansen Gruppen A/S og B. Christiansen 2016 ApS, Esbjergvej 101, 6000 Kolding.

		2022 t.kr.	2021 t.kr.
14.	**Reguleringer**		
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	609	571
	Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-10
	Andre finansielle indtægter	-10	-9
	Øvrige finansielle omkostninger	275	230
	Skat af årets resultat	-109	-14
		765	**768**
15.	**Ændring i driftskapital**		
	Ændring i varebeholdninger	-7.655	-111
	Ændring i tilgodehavender	1.116	1.488
	Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.583	-1.845
		44	**-468**

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Terminalen Birkerød A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Af hensyn til præsentationen i årsrapporten, er klassifikationen af modtaget løntilskud samt viderefaktureret løn flyttet fra omkostninger under produktions-, distributions- og administrationsomkostninger til andre driftsindtægter. Den ændrede klassifikation har ingen resultateffekt.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forplig telser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste
Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder modtagne lønrefusioner.

Distributionsomkostninger
I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger
I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under distributions- eller administrationsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter
Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

Restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Terminalen Birkerød A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I gæld til pengeinstitutter indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet
Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet
Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider
Likvider omfatter likvide beholdninger.

Segmentoplysninger

Selskabet har kun et forretningssegment, og dette udøves alene i Danmark.